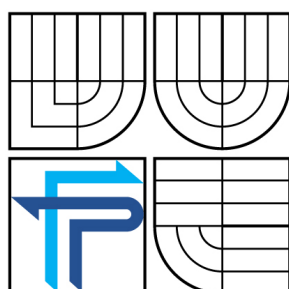


**VYSOKÉ UČENÍ TECHNICKÉ V BRNĚ**  
BRNO UNIVERSITY OF TECHNOLOGY



**FAKULTA PODNIKATELSKÁ**  
**ÚSTAV FINANCÍ**

FACULTY OF BUSINESS AND MANAGEMENT  
INSTITUTE OF FINANCES

# OVlivNĚNÍ ZÁKLADU DANĚ RůZNÝMI ZPůSOBY POŘÍZENÍ MAJETKU

AFFECTING TAX BASE WITH DIFFERENT METHODS OF ASSETS ACQUISITION

**BAKALÁŘSKÁ PRÁCE**  
BACHELOR'S THESIS

**AUTOR PRÁCE**  
AUTHOR

**HANA ŠANDEROVÁ**

**VEDOUCÍ PRÁCE**  
SUPERVISOR

**Ing. PAVEL SVIRÁK, Dr.**

BRNO 2009

## Abstrakt

Tato bakalářská práce řeší vhodné financování nového automobilu pro společnost INKA Interiér, s.r.o. Sleduje ovlivnění základu daně při různých formách financování, především pomocí leasingu a úvěru. Obsahuje také daňové aspekty obou forem financování, zkoumá, kdy jsou náklady daňově uznatelné, a doporučuje vhodný způsob financování z nabízených variant.

## Summary

This bachelor's thesis confronts a new car's suitable financing method for INKA Interiér, s.r.o. It investigates influence a tax base by various financing methods, especially by leasing and loan. This thesis describes also tax aspects of both financing methods and investigates when the costs are tax eligible and recommends appropriate financing solution.

## Klíčová slova:

základ daně, leasing, úvěr, dlouhodobý majetek, daňově uznatelné náklady

## Key words:

Tax base, leasing, loan, long-term assets, tax eligible costs

## Bibliografická citace

ŠANDEROVÁ, H. *Ovlivnění základu daně různými způsoby pořízení majetku*. Brno: Vysoké učení technické v Brně, Fakulta podnikatelská, 2009. 56 s. Vedoucí bakalářské práce Ing. Pavel Svirák, Dr.

### Čestné prohlášení

Prohlašuji, že předložená diplomová práce je původní a zpracovala jsem ji samostatně. Prohlašuji, že citace použitých pramenů je úplná, že jsem ve své práci neporušila autorská práva (ve smyslu Zákona č. 121/2000 Sb., o právu autorském a o právech souvisejících s právem autorským).

V Brně dne 29. května 2009

-----  
Podpis

# OBSAH

Úvod.....	8
1 Teoretická část.....	9
1.1 Dlouhodobý majetek .....	9
1.1.1 Dlouhodobý hmotný majetek.....	9
1.1.2 Dlouhodobý nehmotný majetek.....	10
1.1.3 Dlouhodobý finanční majetek.....	11
1.1.4 Odpisování dlouhodobého majetku .....	12
1.1.5 Změny v odpisování.....	18
1.2 Leasing .....	19
1.2.1 Finanční leasing .....	19
1.2.2 Operativní leasing .....	20
1.2.3 Výhody a nevýhody leasingu.....	20
1.2.4 Daňové dopady u leasingového financování .....	21
1.3 Úvěr.....	22
1.3.1 Bonita.....	22
1.3.2 Rozdělení úvěrů .....	23
1.3.3 Výhody a nevýhody úvěru .....	24
1.3.4 Daňové dopady úvěrového financování .....	25
1.4 Pořízení z vlastních zdrojů .....	25
1.4.1 Náklady obětované příležitosti .....	25
1.4.2 Výhody a nevýhody vlastních zdrojů .....	26
1.4.3 Daňové dopady při financování z vlastních zdrojů .....	27
2 Analýza.....	28
2.1 Problém ve společnosti .....	28
2.2 Obdržené nabídky leasingu a úvěru .....	28
2.3 Analýza daňových aspektů finančního leasingu .....	32
2.3.1 Podmínky uznání leasingových splátek do nákladů .....	32
2.3.2 Tok peněz a daňové náklady u leasingového financování.....	34
2.3.3 Peněžní toky a daňově uznatelné náklady v roce 2009 .....	36
2.4 Analýza daňových aspektů úvěrů.....	38

2.4.1	Podmínky uznání úroků z úvěrů a půjček do nákladů .....	38
2.4.2	Tok peněz a daňové náklady při úvěrového financování .....	39
2.4.3	Peněžní toky a daňově uznatelné náklady v roce 2009 .....	44
3	Vlastní návrhy řešení .....	46
3.1	Srovnání jednotlivých nabídek .....	46
3.1.1	Daňově uznatelné náklady v roce 2009 .....	46
3.1.2	Daňové náklady v závislosti na peněžních tocích .....	47
3.1.3	Výše zaplacených finančních prostředků .....	47
	Závěr .....	50
	Seznam použitých zdrojů .....	51
	Seznam použitých zkratk .....	53
	Seznam tabulek a grafů .....	54
	Seznam příloh .....	56

## Úvod

Velmi důležitým pojmem v mé bakalářské práci je základ daně. Ve skutečnosti jde o pojem, o který se zajímá každá společnost, protože jde o částku, kterou musí firma zdanit. Samozřejmě snahou všech poplatníků je, aby zaplatili co nejméně a proto se snaží základ daně optimalizovat. Abychom docílili správné optimalizace, je nutné znát položky oprávněně snižující či zvyšující základ daně, které nalezneme v zákoně č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů v § 23. V tomto paragrafu najdeme také definici základu daně, která říká, že základem daně rozumíme rozdíl mezi zdanitelnými příjmy plynoucími poplatníkovi daně z příjmů v příslušném zdaňovacím období a výdaji prokazatelně vynaloženými na dosažení, zajištění a udržení příjmu.

Ve své bakalářské práci jsem se rozhodla řešit problematiku ovlivnění základu daně nákupem dlouhodobého majetku různými formami financování. Především jsem se zaměřila na leasingovou a úvěrovou formu pořízení. Tyto dva způsoby se od sebe odlišují, jak v účetnictví různou výší ovlivnění základu daně, tak v daňové problematice. K oběma formám najdeme v zákoně č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů podmínky za kterých lze nájemné finančního pronájmu s následnou koupí najaté věci uznat jako výdaj a také, kdy si společnost může uznat do výdajů úroky a jiné výdaje související s úvěrem.

Firma INKA Interiér, s.r.o., která se zabývá kompletní realizací bytových a nebytových interiérů, plánuje v červenci tohoto roku nákup nákladního automobilu. Ve své práci tedy řeším problém, který nastal společnosti před nákupem automobilu. Problém spočívá v rozhodnutí pro nejvýhodnější formu financování nákladního automobilu. Tedy je nutné vyhodnotit a zpracovat leasingové financování, financování úvěrem či platbu v hotovosti.

Cílem společnosti je dostat co nejvíce nákladů na pořízení nákladního automobilu do daňově uznatelných nákladů a nezaplatit za pořízení z cizích zdrojů příliš navíc. Z toho plyne, že cílem mé bakalářské práce je navrhnout takový způsob financování, který bude nejvhodnější jak z pohledu cash-flow, tak z pohledu daňově uznatelných nákladů a zároveň bude korespondovat se zájmy společnosti.

# 1 Teoretická část

## 1.1 Dlouhodobý majetek

Každý podnik potřebuje k plnění své činnosti různé prostředky (budovy, stroje atd.). S těmito prostředky hospodaří (vyrábí, prodává či poskytuje služby). Souhrn těchto hospodářských prostředků podniku se označuje majetkem. Majetkem jsou chápány tedy všechny prostředky, které podnik při své činnosti užívá. Dlouhodobý majetek je takový, který podniku slouží dobu delší než jeden rok a během používání neztrácí svou původní formu, pouze se opotřebovává. Dlouhodobý majetek je upraven zákonem o účetnictví a přesněji vymezen vyhláškou Ministerstva financí č. 500/2002 Sb., v plném znění v paragrafech 6-8.

Dle výše uvedených ustanovení se dlouhodobý majetek člení:

- Dlouhodobý hmotný majetek
- Dlouhodobý nehmotný majetek
- Dlouhodobý finanční majetek

V souvislosti s odpisy se dlouhodobý finanční majetek neodepisuje. Jeho účetní odpisování zakazuje § 56 odst. 9 vyhlášky č. 500/2002 Sb., a také u daňových odpisů platí, že se tento majetek neodpisuje, neboť zákon o dani z příjmů pojem odpisy finančního majetku nezná. Daňové a účetní odpisy se tedy týkají pouze dlouhodobého nehmotného a dlouhodobého hmotného majetku.(2)

### 1.1.1 Dlouhodobý hmotný majetek

Mezi dlouhodobý majetek patří:

- Budovy, domy a byty nebo nebytové prostory vymezené jako jednotky zvláštním předpisem zákona č. 72/1994
- Samostatné movité věci s dobou použitelnosti delší než jeden rok a hranicí vyšší než 40 000 Kč. Limit je také uveden v zákoně o daních z příjmů
- Stavby včetně budov, důlní díla, důlní stavby pod povrchem a vodní díla



- Pěstitelské celky trvalých porostů s dobou plodnosti delší než tři roky
- Dospělá zvířata a jejich skupiny, jejichž vstupní cena je vyšší než 40 000
- Výrobní zařízení, jakož i zařízení a předměty sloužící k provozování služeb a účelová zařízení
- Umělecká díla, sbírky, movité kulturní památky, předměty kulturní hodnoty, předměty z drahých kovů
- Věci nabyté nájemcem z finančního leasingu, bez ohledu na jejich dobu použitelnosti a ocenění
- Pozemky (2)

### **1.1.2 Dlouhodobý nehmotný majetek**

Tento majetek obsahuje zejména nehmotné výsledky výzkumu a vývoje, software, ocenitelná práva a ostatní dlouhodobý nehmotný majetek s dobou použitelnosti delší než jeden rok a od výše ocenění určené účetní jednotkou a při splnění povinností stanovených zákonem.

- Zřizovací výdaje – souhrn výdajů vynaložených na založení účetní jednotky do okamžiku jejího vzniku, zejména soudní a správní poplatky, výdaje na pracovní cesty, odměny za zprostředkování a poradenské služby atd., které jsou vyšší než 60 000 Kč
- Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje - takové výsledky, které jsou buď vytvořeny vlastní činností k obchodování s nimi, nebo nabyty od jiných osob
- Software
- Ocenitelná práva - know how, licence, výsledky jiné duševní činnosti, které jsou předmětem ocenitelných práv
- Goodwill – nadhodnota, která může být zaplacená při koupi podniků a jejímž prostřednictvím jsou oceněny položky, jako je např. dobrá pověst podniku, bonita zákazníků, kvalita personálu, výhoda polohy atd.
- Jiný dlouhodobý nehmotný majetek - zejména povolenky na emise a preferenční limity

- Drobný dlouhodobý nehmotný majetek – majetek, který nedosáhne hranice ocenění 60 000 Kč, ale účetní jednotka se rozhodne vést tento majetek jako dlouhodobý (2)

### 1.1.3 Dlouhodobý finanční majetek

Volné finanční prostředky, které podnikatel nevyužívá bezprostředně k podnikání, ale ukládá je s tím, že v budoucnu přinesou finanční výnos.

- Majetkové cenné papíry, majetkové podíly v jiných podnicích, které musí být ve vlastnictví firmy déle než jeden rok
- Úvěrové cenné papíry (dluhopisy) s lhůtou splatnosti delší než jeden rok
- Jiné majetkové složky (pozemky, budovy, umělecká díla), která slouží k uložení peněžních prostředků, nikoliv k podnikání.
- Půjčky poskytnuté účetní jednotkou podnikům a ostatní půjčky s dobou splatnosti delší než jeden rok
- Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek obsahuje krátkodobé a dlouhodobé zálohy poskytnuté na pořízení dlouhodobého finančního majetku (2)

#### *Oceňování dlouhodobého majetku*

Společnost je povinna oceňovat majetek podle zákona o účetnictví a zároveň je nezbytné k výpočtu účetních a daňových odpisů. Oceňováním určíme hodnotu majetku, z níž bude postupně odpisován, a také určen okamžik, ke kterému se hmotný nebo nehmotný majetek účetního a daňového hlediska stává dlouhodobým nehmotným a hmotným majetkem.

Z účetního hlediska dle § 25 zákona o účetnictví lze použít tyto základní typy cen:

- Pořizovací cenu- touto cenou se ocení dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek pořizovaný za úplatu
- Vlastní náklady – tímto způsobem se ocení dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek pořizovaný vlastní činností

- Reprodukční pořizovací cena – touto cenou se ocení dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek pořizovaný bezúplatně (dary, inventarizační přebytky) nebo majetek v případech, kdy nelze zjistit vlastní náklady na jeho vytvoření vlastní činností (10)

#### **1.1.4 Odpisování dlouhodobého majetku**

V případě dlouhodobého obvykle není možno zahrnout celou pořizovací cenu do účetních a potažmo daňových nákladů v jediném účetním a zdaňovacím období. Tato vstupní cena je přenášena postupně ve více obdobích a to prostřednictvím odpisů dlouhodobého majetku.

Odpisy dlouhodobého majetku lze rozdělit do dvou skupin:

- Účetní – vyjadřují skutečné opotřebení majetku a ovlivňují účetní výsledek hospodaření. Neovlivňují základ daně z příjmů a jsou stanoveny podle ustanovení zákona o účetnictví a Českými účetními standardy
- Daňové – ovlivňují základ daně z příjmů, které jsou počítané podle ustanovení zákona o daních z příjmů

##### **1.1.4.1 Účetní odpisy**

Účetní odpisy jsou uplatněny podle skutečné doby používání dlouhodobého majetku. Mají přesně vystihnout míru opotřebení dlouhodobého majetku. Podnik si může zvolit vlastní účetní odpisy, ale při vyplňování daňového přiznání musí dbát na to, že může uplatnit pro zjištění základu daně z příjmů jen výši daňových odpisů.

Obvykle se používají dvě metody ke stanovení účetního odpisu:

- Metoda časová – při uplatňování časové metody dochází k účetnímu odpisování DM především v závislosti na délce jeho používání.
- Metoda výkonová – při uplatňování metody výkonové dochází k účetnímu odpisování dlouhodobého majetku v závislosti na výkonech (např. počtu výrobků), kterých bylo pomocí uvedeného majetku skutečně dosaženo. (15)

#### ***1.1.4.2 Daňové odpisy***

Aby mohlo být zahájeno daňové odpisování, nestačí majetek pouze pořídit, ale je nutno, aby byl také uveden do užívání. To znamená, aby byl jednak majetek dokončen a dále, aby byly splněny jeho technické funkce a podmínky stanovené právními předpisy.

##### **Odpisy hmotného majetku**

Hmotným majetkem se pro účely zákona dani z příjmu rozumí:

- Samostatné movité věci, popřípadě soubory movitých věcí se samostatným technicko-ekonomickým určením, jejichž vstupní cena je vyšší než 40 000 Kč a mají provozně-technické funkce delší než jeden rok
- Budovy, domy a byty nebo nebytové prostory vymezené jako jednotky zvláštním předpisem
- Stavby s výjimkou provozních důlních děl, drobných staveb na pozemcích určených k plnění funkcí lesa, sloužící k zajišťování provozu lesních školek nebo provozování myslivosti, pokud jejich zastavěná plocha nepřesahuje 30 m<sup>2</sup> a výšku 5 m a oplocení sloužící k zajišťování lesní výroby a myslivosti, které je drobnou stavbou
- Pěstitelské celky trvalých porostů s dobou plodnosti delší než tři roky
- Dospělá zvířata a jejich skupiny, jejichž vstupní cena je vyšší než 40 000 Kč
- Jiný majetek – technické zhodnocení a výdaje na otvírky nových lomů, pískoven a hlinišť, pokud nezvyšuje vstupní cenu a zůstatkovou cenu hmotného majetku, technické rekultivace, pokud zvláštní zákon nestanoví jinak, výdaje hrazené nájemcem, které podle zvláštních předpisů nebo podle daňové evidence tvoří součást ocenění hmotného majetku pronajatého formou finančního pronájmu s následnou koupí a které v úhrnu se sjednanou kupní cenou ve smlouvě převyšují u movitého majetku hodnotu 40 000 Kč (17)

Při odpisování hmotného majetku postupuje poplatník dle §30 – 32 zákona o daních z příjmu. Nejdříve v prvním roce odepisování zařídí hmotný majetek do odpisových skupin uvedených v příloze č. 1 zákona o daních z příjmů. Stanovená doba odpisování v následující tabulce se nevztahuje na hmotný majetek, u něhož došlo v průběhu odpisování k prodloužení doby.

Tabulka č. 1: odpisové skupiny

Odpisová skupina	Doba odpisování
1	3
2	5
3	10
4	20
5	30
6	50

*Pramen: zákon o daních z příjmů*

Pro výpočet daňových odpisů hmotného majetku lze využít dvě základní metody:

- Rovnoměrné daňové odpisy
- Zrychlené daňové odpisy

Zda bude majetek odpisován zrychleně či rovnoměrně si společnost zvolí sama. Metoda odpisování se stanovuje již na počátku. Jakmile však způsob odpisování firma zvolí, nemůže jej v průběhu odpisování změnit. Majetek lze odepsat nejvýše do výše vstupní ceny.

#### **1.1.4.3 Rovnoměrné odpisování**

Rovnoměrné daňové odpisy se počítají ze vstupní ceny pomocí ročních odpisových sazeb stanovených v tabulkách v § 31 zákona o dani z příjmů

Tabulka č. 2: Roční odpisová sazba pro hmotný majetek neodpisovaný podle b) až d)

Odpisová skupina	V prvním roce odpisování	V dalších letech odpisování	Pro zvýšenou vstupní cenu
1	20	40	33,3
2	11	22,25	20
3	5,5	10,5	10
4	2,15	5,15	5
5	1,4	3,4	3,4
6	1,02	2,02	2

*Pramen: zákon o daních z příjmů*

Tabulka č. 3: Roční odpisová sazba při zvýšení odpisu v 1. roce odpisování o 20%

Odpisová skupina	V prvním roce odpisování	V dalších letech odpisování	Pro zvýšenou vstupní cenu
1	40	30	33,3
2	31	17,25	20
3	24,4	8,4	10

*Pramen: zákon o daních z příjmů*

Tuto odpisovou sazbu může využít poplatník s převážně zemědělskou a lesní výrobou, který je prvním vlastníkem stroje pro zemědělství a lesnictví označeného ve Standardní klasifikaci produkce kódem 29.3.

Tabulka č. 4: Roční odpisová sazba při zvýšení odpisu v 1. roce odpisování o 15%

Odpisová skupina	V prvním roce odpisování	V dalších letech odpisování	Pro zvýšenou vstupní cenu
1	35	32,5	33,3
2	26	18,5	20
3	19	9	10

*Pramen: zákon o daních z příjmu*

Tuto sazbu může použít poplatník, který je prvním vlastníkem zařízení pro čištění a úpravu vod označeného ve Standardní klasifikaci produkce kódem 29.24.1

Tabulka č. 5: Roční odpisová sazba při zvýšení odpisu v 1. roce odpisování o 10%

Odpisová skupina	V prvním roce odpisování	V dalších letech odpisování	Pro zvýšenou vstupní cenu
1	30	35	33,3
2	21	19,75	20
3	15,4	9,4	10

*Pramen: zákon o daních z příjmu*

Tuto odpisovou sazbu může použít poplatník, který je prvním vlastníkem hmotného majetku zatříděného podle zákona o daních z příjmu v odpisových skupinách 1 až 3.

Při rovnoměrném odepisování se stanoví odpisy hmotného majetku za dané zdaňovací období ve výši jedné setiny součinu jeho vstupní ceny a přiřazené roční odpisové sazby. Rovnoměrné odpisy se zaokrouhlují na celé koruny nahoru. (17)

#### ***1.1.4.4 Zrychlené odpisování***

Druhou možností jak odepisovat hmotná majetek, jsou zrychlené odpisy. Pokud se společnost rozhodne pro zrychlené odpisování, řídí se § 32. Zrychlené daňové odpisy umožňují odepsat v prvních letech odpisování vyšší částky než u rovnoměrného. Při výpočtu zrychlených odpisu se nevyužívá roční odpisové sazby ale tzv. koeficienty, které vymezuje § 32.

Tabulka č. 6: Koeficienty pro zrychlené odpisování

Odpisová skupina	V prvním roce odpisování	V dalších letech odpisování	Pro zvýšenou vstupní cenu
1	3	4	3
2	5	6	5
3	10	11	10
4	20	21	20
5	30	31	30
6	50	51	50

*Pramen: zákon o daních z příjmu*

V prvním roce odpisování se zrychlené odpisy stanoví jako podíl jeho vstupní ceny a přiřazeného koeficientu platného v prvním roce odpisování. Přitom poplatník, který je prvním vlastníkem může tento odpisy zvýšit o:

- 20 % vstupní ceny stroje pro zemědělství a lesnictví, označeného ve Standardní klasifikaci produkce kódem 29.3 a to jen u poplatníka s převážně zemědělskou a lesní výrobou

- 15 % vstupní ceny zařízení pro čištění a úpravu vod označovaného ve Standardní klasifikaci produkce kódem 29.24.1
- 10 % vstupní ceny hmotného majetku zaříděného podle zákona o daních z příjmu v odpisových skupinách 1 až 3

V dalších letech se odpis počítá jako podíl dvojnásobku jeho zůstatkové ceny a rozdílu mezi přiřazeným koeficientem pro zrychlené odpisování a počtem let, po které byl již odpisován.

Lze také uplatnit odpis pouze ve výši jedné poloviny ročního odpisu vypočteného dle §31 a 32 z hmotného majetku evidovaného u poplatníka na počátku příslušného zdaňovacího období dojde-li:

- Z hmotného majetku evidovaného u poplatníka na počátku příslušného zdaňovacího období dojde-li k vyřazení, k převedení na jinou právnickou nebo fyzickou osobu, k ukončení podnikatelské nebo jiné samostatně výdělečné činnosti nebo k ukončení pronájmu
- Z hmotného majetku nabytého v průběhu zdaňovacího období a evidovaného u poplatníka na konci zdaňovacího období, u něhož poplatník pokračuje v odpisování započatém původním vlastníkem
- Z hmotného majetku evidovaného po celé zdaňovací období u poplatníka, u něhož v průběhu zdaňovacího období nastaly účinky rozhodnutí o úpadku, nebo došlo k převodu oprávnění nakládat s majetkem, anebo který v průběhu zdaňovacího období vstoupil do likvidace
- Z hmotného majetku evidovaného u poplatníka za zdaňovací období kratší než dvanáct po sobě nepřetržitě jdoucích (17)



### Odpisy nehmotného majetku

Dle zákona o dani z příjmu se odpisují zřizovací výdaje, nehmotné výsledky výzkumu a vývoje, software, ocenitelná práva a jiný majetek, který je veden v účetnictví jako nehmotný majetek, pokud byl:

- Nabyt úplatně, vkladem společníka nebo tichého společníka nebo člena družstva, přeměnou, darováním nebo zděděním nebo vytvořen vlastní činností za účelem obchodování s ním nebo jeho opakovanému poskytování
- Vstupní cena je vyšší než 60 000 Kč
- Doba použitelnosti je delší než jeden rok

V případě nehmotného majetku platí, že nehmotný majetek může kromě vlastníka odpisovat poplatník, který k němu nabyt práv užíván za úplatu. U nehmotného majetku, ke kterému má poplatník právo užívání na dobu určitou, se roční odpis stanoví jako podíl vstupní ceny a doby sjednané smlouvou. V ostatních případech se nehmotný majetek odpisuje rovnoměrně bez přerušení, a to:

- Audiovizuální dílo 18 měsíců
- Software a nehmotné výsledky výzkumu a vývoje 36 měsíců
- Zřizovací výdaje 60 měsíců
- Ostatní nehmotný majetek 72 měsíců

Pokud dojde k nabytí nehmotného majetku vkladem nebo přeměnou, pokračuje se v odpisování, které bylo započato původním vlastníkem za podmínky, že vkladatelem mohly být odpisy u tohoto majetku uplatňovány. (14)

#### **1.1.5 Změny v odpisování**

Mezi nejdůležitější změny, které přinesla daňová reforma, je zrušení odpisové skupiny 1a, podle které se odepisují automobily. Doba odpisu byla 4 roky. Od 1. 1. 2008 se automobily odepisují podle 2. odpisové skupiny, doba odepisování se prodlužuje na dobu 5 let.

Doba odpisování se prodlužuje o 1 rok u všech automobilu, které patřily do skupiny 1a, které k 1. 1. 2008 nebyly zcela odepsány. To znamená, všechny automobily, které byly zařazeny do 1a odpisové skupiny a neměly ke konci roku 2007 nulovou zůstatkovou cenu tak se musí převést do druhé odpisové skupiny a budou odepisovány podle sazby či koeficientu pro další roky odepisování.

Druhou změnou, která se váže k odpisům dlouhodobého majetku, je zrušení možnosti odepisovat majetek nabytý darem v případě, že byl tento dar osvobozený od daně darovací.

## **1.2 Leasing**

Pojem leasing se převzal do české terminologie z anglického slova, které v překladu znamená pronájem. Jedná se o obchodní operaci leasingového pronajímatele a leasingového nájemce zajistit pořízení majetkové hodnoty pronajímatelem podle potřeb a požadavků nájemce po určité období za úplatu s možností jejího přechodu do vlastnictví nájemce po ukončení doby trvání leasingové smlouvy.

Leasing lze považovat za formu podnikání, jehož podstatou je pronájem výrobků a výrobních prostředků na určité období na základě úhrady leasingových poplatků formou splátek. Uplatňuje se zejména u předmětů dlouhodobé spotřeby, ale také ve službách. Nahrazuje investování, jehož předmětem může být jakýkoliv hmotný a nehmotný majetek. Leasing realizují bankovní ústavy nebo specializované firmy.

Členění leasingu lze provést podle různých hledisek, avšak nejčastěji se setkáme s finančním leasingem a operativním leasingem, který využívají především podnikatelé.(4)

### **1.2.1 Finanční leasing**

Finanční leasing je nejběžnější a využívají ho jak soukromé osoby, tak podnikatelé. Stačí zde předem zaplatit první splátku, takzvanou akontaci, a rovnou si převzít majetek, který je předmětem leasingu, protože tímto krokem je daný majetek v pronájmu. Po celou dobu se o něj nájemce stará a v budoucnosti se stane jeho

vlastníkem. Kromě povinného ručení a havarijního pojištění, které bývá součástí leasingové splátky, musí nájemce platit i veškeré náklady související s údržbou.

Pronájem končí uhrazením poslední splátky, respektive odkupní nebo zůstatkové ceny. V tomto okamžiku se nájemce stává vlastníkem majetku, jenž byl do této doby majetkem leasingové společnosti. (15)

### **1.2.2 Operativní leasing**

Je to klasický typ leasingu. O majetek je kompletně postaráno, ale nikdy se nájemce nestane jeho vlastníkem. Jeho majitelem zůstává leasingová společnost. Výhodu představují služby, které se k tomuto typu leasingu vážou. Kromě povinného ručení a havarijního pojištění za nájemce leasingová společnost vyřídí i placení silniční daně, asistenční servis i údržbu a opravy. Dále pak zajistí třeba i výměnu pneumatik ( ty si však najímatel platí sám) nebo likvidaci pojistných událostí.

Proto operativní leasing využívají především podnikatelé. Například v případě vozu na leasing se firmy nechtějí zdržovat obstaráváním kolem vozu a zároveň potřebují často obměňovat vozový park, ať už proto, že rychle vozy opotřebují, nebo je využívají k reprezentaci. (15)

### **1.2.3 Výhody a nevýhody leasingu**

#### *Výhody*

- Rychlé vyřízení leasingové smlouvy, může být rychlejší než získání úvěru
- Riziko inflace nese leasingová firma
- Leasing umožňuje užívání dlouhodobého majetku bez nutnosti disponovat kapitálem potřebným ke krytí pořizovací ceny v plné výši.
- Spoří podnikatelským subjektům jejich finance. Leasingová společnost využívá zrychleného odepisování oproti normálnímu, které používá podnikatel, který koupí předmět na úvěr nebo za hotové
- Pozitivně ovlivňuje likviditu, neboť výdaje jsou oproti nákupu za hotové rozdělené do delšího časového horizontu

- Jestliže se předmět využívá jen během sezóny, je možné dohodnout se s leasingovou společností na nepravidelných splátkách
- Za předpokladu dodržení podmínek zákona o daních z příjmů jsou leasingové splátky uznatelným výdajem

#### *Nevýhody*

- Leasing bývá často dražší variantou ve srovnání s pořízením dlouhodobého majetku na úvěr nebo z vlastních zdrojů. Leasingové splátky kromě úroků spojených s financováním předmětu leasingu zahrnují i rizikovou přírážku a marži pronajímatele
- Omezení vlastnických práv k předmětu leasingu z důvodu, že po celou dobu pronájmu patří leasingové společnosti a nájemce nemůže provádět ani sebemenší úpravy bez jeho souhlasu
- Nájemce ztrácí výhodu daňových odpisů, protože předmět po skončení leasingu získá zcela nebo téměř odepsaný
- Pronajímatel přenáší některá rizika na nájemce, například v případě odcizení nebo zničení předmětu, pokud není poskytnuta náhrada od pojišťovny v plné výši
- Nájemce nemůže vypovědět smlouvu jen případně po dohodě s pronajímatelem a s dost vysokým penále
- Nájemce musí vrátit předmět pronajímateli, pokud se leasingová společnost dostane do špatné situace či bankrotu

#### **1.2.4 Daňové dopady u leasingového financování**

- U leasingu lze uplatnit jako daňový náklad časové rozlišené nájemné v souladu s ustanovením §24 odst. 2 písm. h a §24 odst. 4-6
- Při změně doby odpisování §30 se pro účely stanovení minimální doby trvání leasingu podle písmene a) a výše kupní ceny podle písmene b) použije doba odpisování platná v době uzavření.
- Také za stanovených podmínek ZDP jsou daňově uznatelným nákladem (výdajem) poplatky spojené s uzavřením a vedením leasingových smluv.

- Vlastníkem nákladního automobilu by v případě leasingu byla leasingová společnost, proto poplatník daňové odpisy nemůže uplatňovat. Výjimkou je pouze nehmotný majetek, který na základě §32a odst. 3 ZDP může kromě vlastníka odpisovat také nájemce.

### **1.3 Úvěr**

Z široké nabídky služeb, které nabízejí současné banky je považováno za nejvýznamnější službu poskytování úvěrů. Banky půjčují peníze za úplatu, kterou představuje určité procento ročního zhodnocení, jež je nazýván úrok. Úrok představuje cenu peněz. Dlužník musí tedy vrátit nejen zapůjčený obnos, ale i zaplatit stanovený úrok.

#### **1.3.1 Bonita**

Poskytnutím úvěru se banka vystavuje riziku, že dlužník splátky nebude řádně a včas hradit nebo dokonce neuhradí úvěr vůbec a tím se stane pohledávka pro banku nedobytnou. Proto se banky proti tomuto úvěrovému riziku chrání například tím, že poskytne úvěr jen těm žadatelům, u kterých banka shledá dostatečně vysokou pravděpodobnost splacení poskytnutého úvěru. Proto banky zjišťují u každého budoucího klienta jeho předpokládanou schopnost poskytnutý úvěr splatit, takzvanou bonitu.

Banky zjišťují bonitu budoucích klientů úvěrovou analýzou. Cílem této analýzy je především zodpovězení následujících otázek:

- Lze očekávat, že klient bude mít v budoucnu dostatek likvidních zdrojů ke splátkám podle smlouvy
- Nasvědčuje současná situace a perspektivy klienta, že bude i nadále prosperovat
- Je žadatelova integrita dostatečná pro to, aby byl ochoten a připraven splnit své úvěrové závazky
- Jak ovlivňuje nabízené jištění riziko obsažené v úvěru

- Jaký výnos musí banka požadovat, aby pokryla náklady banky na zdroje, režijní a jiné náklady, výnos nutný k pokrytí přijatého rizika (pravděpodobnost porušení závazku) a další výnos jako zvýšení zisku

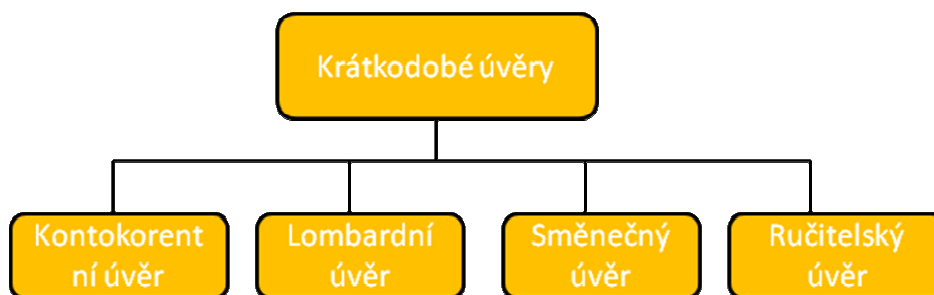
Banka také hodnotí finanční riziko podle klientem předložených finančních výkazů. Nejdříve hodnotí ziskovost klienta, dále peněžní toky neboli cash flow. Závazky může totiž klient splácet pouze ze svých peněžních příjmů.

Podle zjištěné bonity žadatele pak banka stanoví úrokovou sazbu. Platí, že čím vyšší bonitu klient prokáže, tím nižší úrokovou sazbu z úvěru od banky získá a naopak. Je tomu tak proto, že s nižší žadatelovou bonitou banka podstupuje vyšší úvěrové riziko, které si kompenzuje vyššími úrokovými výnosy z poskytnutého úvěru. (6)

### 1.3.2 Rozdělení úvěrů

Úvěry můžeme rozdělit podle určitých kritérií. Například členění dle délky období, na které jsou poskytovány, dle charakteru dlužníka, účelu použití, postavení banky k úvěru atd. Nejzákladnější rozdělení z nich je doba trvání. Podle ní rozdělujeme úvěry na krátkodobé, střednědobé a dlouhodobé. Protože v práci řeším financování nákladního automobilu, níže zobrazené schéma úvěrů se týká jen těch úvěrů, které lze pro tento nákup využít.

Obrázek č. 1: Schéma rozdělení úvěrů



*Pramen: vlastní práce*

**Kontokorentní úvěr** – jde o úvěr, který banka poskytuje v pohyblivé výši na běžném účtu klienta.

**Lombardní úvěr** – jde o úvěr, který je zajištěný zástavou movité věci nebo práva. Tento úvěr je poskytován na fixní částku a má pevnou lhůtu splatnosti. Lombardní úvěry mohou mít různé formy zástavy, např. na cenné papíry, na zboží, na pohledávky, atd.

**Směnečný úvěr** – jak již samotný název vypovídá, tento úvěr je podmíněn existencí směnky jako cenného papíru.

**Ručitelský úvěr** – při této formě úvěru banka přejímá zpravidla jednorázový závazek za svého (prvotřídního) klienta vůči třetí osobě. (5)

### 1.3.3 Výhody a nevýhody úvěru

#### *Výhody*

- Okamžité uspokojení potřeb bez nutnosti dlouhodobě spořit
- Nezatíží tolik momentální rozpočet, protože rozděluje jednorázovou platbu na několik menších
- Majetek pořízený pomocí úvěru můžeme odepisovat, protože se již od počátku stáváme jeho vlastníkem
- Za předpokladu dodržení podmínek zákona o daních z příjmů jsou úroky z úvěru uznatelným výdajem
- Společnost nepotřebuje k pořízení dlouhodobého majetku velké množství finančních prostředků

#### *Nevýhody*

- Zaplatíme více, než si půjčíme a čím déle splácíme, tím vyšší částku budeme muset zaplatit navíc
- Společnost musí prokázat důvěryhodnost
- Časově i administrativně náročnější vyřízení, banky obvykle požadují řadu potvrzení a dokladů

- V některých případech je požadováno, aby společnost zajistila ručitele pro případ nepředvídatelné platební neschopnosti
- V případě střednědobých a dlouhodobých úvěrů je požadováno ze strany banky spolehlivější ručení a tím je zástava
- Nákup majetku na úvěr zapříčiní účetní zadluženost, protože položka úvěru se projeví v rozvaze jako cizí zdroj

#### **1.3.4 Daňové dopady úvěrového financování**

- Za stanovených podmínek ZDP je u úvěru daňově uznatelným nákladem (výdajem) placené úroky.
- Také jsou daňově uznatelným nákladem (výdajem) poplatky spojené s uzavřením a vedením úvěrových účtů
- Daňovým nákladem však nejsou úroky z úvěrů podle § 25 odst. 1. písm. w ZDP
- Do daňově uznatelných nákladů lze také uplatňovat daňové odpisy
- Daňové odpisování ve většině případů provádí

### **1.4 Pořízení z vlastních zdrojů**

Předpokladem koupě majetku za hotové je, že společnost má k dispozici volné peněžní prostředky. Přesto v situaci kdy jsou volné peněžní prostředky k dispozici, nemusí být koupě za hotové automaticky nejvýhodnější formou pořízení majetku. Je nutné zvážit také jiné metody pořízení, kterými jsou leasing či úvěr a zároveň brát v úvahu náklady obětované příležitosti.

#### **1.4.1 Náklady obětované příležitosti**

Náklady obětované příležitosti jsou většinou definovány jako prospěch, o který je daná společnost připravena tím, že se rozhodne investovat peněžní prostředky právě tímto a ne jiným způsobem. Náklady obětované příležitosti je nerealizovaný prospěch druhé nejlepší varianty umístění volných peněžních prostředků. Například rozhoduje – li se



firma mezi nákupem nového vozu a jinou investicí zefektivňující ekonomickou činnost podniku, investicí do koupě vozu se dobrovolně vzdává výnosu ze zvýšení efektivity ekonomické činnosti. Proto je nutné, aby společnost zvážila zda na nákup vozu použije vlastní nebo cizí zdroje, i když z počátku se může zdát, že varianta koupě Lhotové je výhodnější. (15)

#### **1.4.2 Výhody a nevýhody vlastních zdrojů**

##### *Výhody*

- Podnik se nezadlužuje, jako je tomu v případě pořízení majetku formou úvěru, nebo leasingu a nezhoršuje tak stav finančních ukazatelů
- Při nákupu za hotové se stáváme okamžitě vlastníkem pořizovaného majetku a nesetkáváme se s omezením v možnosti nakládání s tímto majetkem
- Nevzniká zde zátěž v dalších obdobích po koupi, jako je tomu u úvěrových a leasingových splátek
- Společnost neplatí žádné další náklady spojené s využitím cizích peněžních prostředků – poplatky za uzavření a vedení úvěrových nebo leasingových smluv, úroky atd.
- Nevzniká zde omezení vlastnických práv k pořízenému majetku, společnost může tedy provádět různé úpravy a montáže na majetku bez souhlasu třetí strany
- Podnik se stává ihned vlastníkem a tím zde vzniká volnost při správě a odprodeji majetku

##### *Nevýhody*

- Nutnost vysokého jednorázového výdaje hotovosti v okamžiku pořízení negativně ovlivňuje cash-flow podniku
- Jednorázový výdaj hotovosti uskutečněný v jednom roce je nutné z hlediska ZDP nutno rozložit do více zdaňovacích období v podobě odpisů
- Možný vznik nákladu obětované příležitosti
- Vznik rizika spojené s dalším prodejem a možným poklesem tržní hodnoty ojetého vozidla
- Nutnost dlouhodobě spořit, aby došlo k uspokojení potřeb společnosti

- Obtížný předpoklad celkových budoucích nákladů spojených s provozem v určitém časovém období

#### **1.4.3 Daňové dopady při financování z vlastních zdrojů**

- U většiny dlouhodobého majetku nelze náklady (výdaje) na pořízení dlouhodobého majetku dle §25 odst. 1 písm. a) ZDP považovat pro daňové účely za náklady (výdaje) daňově uznatelné.
- Daňovým nákladem (výdajem) se v případě odpisovaného dlouhodobého majetku rozumí pouze daňové odpisy vypočtené v souladu s §26 - §33 ZDP.
- Jednorázový výdaj hotovosti uskutečněný v jednom roce je nutné z hlediska ZDP nutné rozložit do více zdaňovacích období.

## 2 Analýza

### 2.1 Problém ve společnosti

Společnost INKA Interiér, s.r.o. plánuje rozšířit svůj vozový park o nový nákladní automobil, který bude využívat k převozu nábytku z prodejny do místa montáže. Tímto rozhodnutím vznikl firmě problém, zda automobil pořídit prostřednictvím leasingu, úvěru či z vlastních prostředků. Cílem společnosti je co nejvíce z nákladů pořízení automobilu dostat do daňově uznatelných nákladů a také zaplatit za pořízení co nejméně.

Vybraný automobil:

Model: IVECO

Obchodní označení: DAILY

Druh vozidla: Nákladní automobil – skříňový

Barva: bílá

CENA: 856876,16 Kč

Po kontaktování společnosti D. S. Leasing, a.s. a Komerční banky jsme obdrželi vypracované nabídky úvěrů a leasingového financování.

### 2.2 Obdržené nabídky leasingu a úvěru

Leasing

Jedna z podmínek daňové uznatelnosti nájemného je, aby byla u pronajatého majetku dodržena minimální doba pronájmu. V § 30 odst. 1 ZDP nalezneme pro rok 2009 tabulku, týkající se předepsané doby odpisování pro jednotlivé odpisové skupiny. Nákladní automobil pořizovaný společností zařadíme do odpisové skupiny 2. Pro tuto skupinu je předepsaná minimální doba trvání leasingu 5 let. Neznamená to však, že by společnost nemohla leasingové splátky splatit dříve. Společnost tyto splátky může dříve splatit, ale zůstatkovou cenu nákladního automobilu doplatí nejdříve po 5 letech.

Společnost D. S. Leasing nenabízí žádné akce při splacení splátek dříve, a proto by stál leasing stejně bez ohledu na to, zda by byl leasing s dobou trvání 36, 48, 60 měsíců. Při splácení za dobu kratší než 5 let společnost musí splátky časově rozlišovat.

Nabídky leasingů:

Tabulka č. 7: Nabídka leasingového financování na 60 měsíců

Pořizovací cena vozu	856 876,16
Základ pro DPH	720 064,00
DPH	136 812,16
Akontace v %	30%
Akontace v Kč	257 063,00
Základ pro DPH	216 010,04
DPH	41 052,96
Pravidelná měsíční splátka	12 358,00
Základ pro DPH	10 385,00
DPH	1 973,00
Kupní cena	1 190,00
Základ pro DPH	1 000,00
DPH	190,00
RPSN	14,50%
Poplatek za uzavření	0
Celková platba leasingu	998 544,00

*Pramen: nabídka od společnosti D. S. Leasing*

Tabulka č. 8: Nabídka leasingového financování na 72 měsíců

Požizovací cena vozu	856 876,16
Základ pro DPH	720 064,00
DPH	136 812,16
Akontace v %	30%
Akontace v Kč	257 063,00
Základ pro DPH	216 010,04
DPH	41 052,96
Pravidelná měsíční splátka	10 589,00
Základ pro DPH	8 898,00
DPH	1 691,00
Kupní cena	1 190,00
Základ pro DPH	1 000,00
DPH	190,00
RPSN	14,50%
Poplatek za uzavření	0
Celková platba leasingu	1 019 419,00

*Pramen: nabídka od společnosti D. S. Leasing*

Nabídky úvěrů byly zpracovány Komerční bankou s dobou trvání na 36, 48, 60 a 72 měsíců.

Tabulka č. 9: Nabídka podnikatelského úvěru na 36 měsíců

Požizovací cena vozu	856 876,16
Základ pro DPH	720 064,00
DPH	136 812,16
Akontace v %	30%
Akontace v Kč	257 063,00
Základ pro DPH	216 010,04
DPH	41 052,96
Pravidelná měsíční splátka	18 657,92
Výše úvěru	599 813,16
Celková platba leasingu	671 685,12

*Pramen: nabídka od Komerční banky*

Tabulka č. 10: Nabídka podnikatelského úvěru na 48 měsíců

Pořizovací cena vozu	856 876,16
Základ pro DPH	720 064,00
DPH	136 812,16
Akontace v %	30%
Akontace v Kč	257 063,00
Základ pro DPH	216 010,04
DPH	41 052,96
Pravidelná měsíční splátka	14 502,82
Výše úvěru	599 813,16
Celková platba leasingu	696135,36

*Pramen: nabídka od Komerční banky*

Tabulka č. 11: Nabídka podnikatelského úvěru na 60 měsíců

Pořizovací cena vozu	856 876,16
Základ pro DPH	720 064,00
DPH	136 812,16
Akontace v %	30%
Akontace v Kč	257 063,00
Základ pro DPH	216 010,04
DPH	41 052,96
Pravidelná měsíční splátka	12 019,03
Výše úvěru	599 813,16
Celková platba leasingu	721141,8

*Pramen: nabídka od Komerční banky*

Tabulka č. 12: Nabídka podnikatelského úvěru na 72 měsíců

Pořizovací cena vozu	856 876,16
Základ pro DPH	720 064,00
DPH	136 812,16
Akontace v %	30%
Akontace v Kč	257 063,00
Základ pro DPH	216 010,04
DPH	41 052,96
Pravidelná měsíční splátka	10 370,84
Výše úvěru	599 813,16
Celková platba leasingu	746700,48

*Pramen: nabídka od Komerční banky*

## 2.3 Analýza daňových aspektů finančního leasingu

Leasing je častou formou pořizování majetku, jeho oblíbenost spočívá hlavně v jednoduchosti jeho vyřízení, ale také proto, že nájemné hrazené za leasing je za podmínek stanovených ZDP<sup>1</sup> daňově uznatelným nákladem. Ale začátkem roku 2008 došlo v této oblasti k řadě změn, které stanovuje novela ZDP s účinností od 1. 1. 2008. Další část změn vstoupily v účinnost 1. 1. 2009. Navíc, jak už jsem se zmínila, ZDP stanovuje řadu podmínek, které musí být splněny, aby bylo možno placené nájemné uznat jako daňový náklad (výdaj) nájemce. To znamená, že při neznalosti těchto pravidel hrozí nebezpečí, že výhoda daňové uznatelnosti nájemného, které bylo původně daňově uznatelným nákladem (výdajem) se stane zpětně nájemným daňově neuznatelným a může dojít ke vzniku penále, úroků z prodlení atd.

### 2.3.1 Podmínky uznání leasingových splátek do nákladů

Nájemce u finančního pronájmu s následnou koupí najaté věci, kterou lze dle ZDP odepisovat může zahrnout nájemné do nákladů (výdajů) pokud splní podmínky §24 odst. 4 ZDP, které jsou velmi významné:

<sup>1</sup> Zákon č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů

- Doba nájmu hmotného movitého majetku trvá nejméně minimální dobu odpisování uvedenou v § 30 odst. 1. U nemovitostí musí doba nájmu trvat nejméně 30 let. Doba nájmu se počítá ode dne, kdy byla věc nájemci přenechána ve stavu způsobilém obvyklému užívání.

*Nákladní automobil patří do druhé odpisové skupiny, tj. musí se odpisovat nejméně 5 let, což znamená, že i leasingový nájem musí trvat nejméně pět let. Tedy první podmínku firma INKA Interiér, s.r.o. splňuje.*

- Po ukončení doby nájmu podle písmene a) následuje bezprostředně převod vlastnických práv k předmětu nájmu mezi vlastníkem (pronajímatelem) a nájemcem, přitom kupní cena najatého hmotného majetku není vyšší než zůstatková cena vypočtená ze vstupní ceny evidované u vlastníka, kterou by předmět nájmu měl při rovnoměrném odpisování podle § 31 odst. 1 písm. a) tohoto zákona k datu prodeje.

*Převod práv bude teprve v budoucnu následovat, předpokládáme, že společnost tak učiní. Pokud by leasingová společnost rovnoměrně odpisovala nákladní automobil ze vstupní ceny 720064, odepsala by tento automobil dle § 31 ZDP v roce 2013.*

Tabulka č. 13: Rovnoměrné odpisování nákladního automobilu

Rok	VC <sup>2</sup>	Odpis	ZC <sup>3</sup>
2009	720064	151213,44	568850,56
2010	720064	142212,64	426637,92
2011	720064	142212,64	284425,28
2012	720064	142212,64	142212,64
2013	720064	142212,64	0,00

*Pramen: vlastní práce*

---

<sup>2</sup> VC = vstupní cena

<sup>3</sup> ZC = zůstatková cena



*Ze strany nájemce je potřeba dodržovat časové rozlišování nákladů. To znamená, že do nákladů za dané období může zahrnout jen tu část výdajů, která do daného období opravdu patří. Protože předpokládáme, že by nákladní automobil společnost dostala k užívání v červenci 2009, došlo by k odprodeji až v červnu roku 2014. Tento rok by měla leasingová společnost nákladní automobil plně odepsaný. Tedy z uvedeného vyplývá, že by tuto podmínku společnost také dodržela, protože by byl nákladní automobil při použití rovnoměrných odpisů k datu prodeje již plně odepsán a tedy by si INKA Interiér, s.r.o. mohla sjednat libovolnou odkupní cenu.*

- Po ukončení finančního pronájmu s následnou koupí najatého hmotného majetku zahrne poplatník uvedený v §2 odkoupený majetek do svého obchodního majetku.

Dále nesmíme zapomenout, že počínaje rokem 2009 byl upraven §25 odst. 1 písm. zm) ZDP. Tato změna spočívá v tom, že poplatníci nebudou muset snižovat daňovou uznatelnost nájemného o částku uvedenou v § 25 odst. 1 písm. zm), tedy o 1% nájemného, jak tomu bylo do konce 2008. Což je velmi příznivé pro poplatníky.

Pokud bych tedy shrnula výše uvedené podmínky a jejich naplnění společností INKA Interiér, s.r.o., mohu říci, že společnost splňuje všechny podmínky, tedy by si mohla leasingové splátky zahrnout do daňově uznatelných nákladů (výdajů).

### **2.3.2 Tok peněz a daňové náklady u leasingového financování**

Společnost INKA Interiér, s.r.o. se rozhodla jak u financování úvěrem, tak leasingovými splátkami zaplatit 30 % nákladního automobilu předem. Tedy v případě leasingu by se jednalo o akontaci ve výši 257 063 Kč. Tuto částku nemůžeme ihned zahrnout do nákladů, musíme ji časově rozlišit. To znamená, že ji rozpočítáme dle počtu měsíců splácení. Tedy každý měsíc lze do daňově uznatelných nákladů uznat část z akontace a pravidelnou splátku.

Nesmíme zapomenout, že pojem akontace v zákoně o daních z příjmů nenajdeme a proto pokud se smlouva o akontaci zmiňuje, musíme si dát pozor, aby tento termín byl v leasingové smlouvě i vysvětlen. Pokud by byl uveden pojem akontace ve smlouvě bez

dalšího vysvětlení, může dojít při finanční kontrole k problému, při posuzování daňové znatelnosti „akontace“. Tok peněz a daňově uznatelné náklady by tedy vypadaly následovně:

Tabulka č. 14: Tok peněz a daňově uznatelné náklady – 60 měsíců

Rok	Zaplaceno	DUN <sup>4</sup>	NPO <sup>5</sup>
2009	331211	99854,3	231356,7
2010	148296	199708,6	179944,1
2011	148296	199708,6	128531,5
2012	148296	199708,6	77118,9
2013	148296	199708,6	25706,3
2014	74148	99854,3	0
<b>CELKEM</b>	<b>998 543</b>	<b>998 543</b>	

*Pramen: vlastní práce*

Tabulka č. 15: Tok peněz a daňově uznatelné náklady – 72 měsíců

Rok	Zaplaceno	DUN	NPO
2009	320597	84955,9	235641,1
2010	127068	169911,8	192797,3
2011	127068	169911,8	149953,4
2012	127068	169911,8	107109,6
2013	127068	169911,8	64265,8
2014	127068	169911,8	21421,9
2015	63534	84955,9	0
<b>CELKEM</b>	<b>1 019 471</b>	<b>1 019 471</b>	

*Pramen: vlastní práce*

Pokud by společnost INKA Interiér chtěla splatit dlužnou částku dříve než za 60 měsíců, volila bych spíše formu financování úvěrem. I když se zde nabízí možnost splacení leasingu dříve, nepřineslo by to společnosti žádné výhody, protože firmou

---

<sup>4</sup> DUN = daňově uznatelné náklady

<sup>5</sup> NPO = náklady příštího období, slouží k časovému rozlišení nákladů

vybraná leasingová společnost, jak jsem se zmínila na začátku, nenabízí žádné speciální akce. Tedy RPSN by zůstalo stejné jako v případě 60 měsíců, také by musela náklady rozlišovat na 60 měsíců a skutečným vlastníkem by byla po 60 měsících.

### 2.3.3 Peněžní toky a daňově uznatelné náklady v roce 2009

V našem případě se bude jednat o finanční pronájem s následnou koupí nákladního automobilu, přičemž první splátka je mimořádnou leasingovou splátkou. Tuto leasingovou splátku je nutno časově rozlišovat. Ostatní splátky jsou ve stejné výši a týkají se příslušného zdaňovacího a účetního období. Lze je tedy účtovat rovnou do nákladu jako daňový náklad u nájemce.

Tabulka č. 16: PT a DUN v roce 2009 při leasingu na 60 měsíců

Měsíc	Zaplateno	DUN
červenec	269421	16642,4
srpen	12358	16642,4
září	12358	16642,4
říjen	12358	16642,4
listopad	12358	16642,4
prosinec	12358	16642,4
<b>CELKEM</b>	<b>331211</b>	<b>99854,3</b>

*Pramen: vlastní práce*

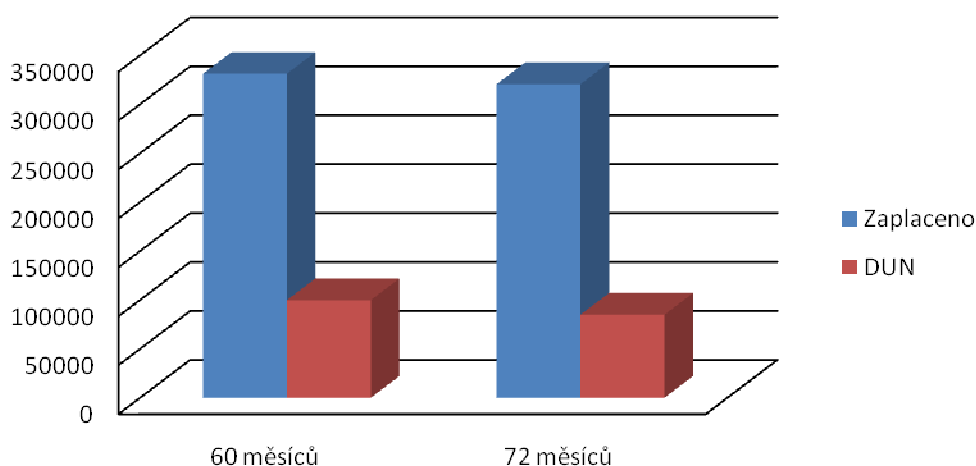
Tabulka č. 17: PT a DUN v roce 2009 při leasingu na 72 měsíců

Měsíc	Zaplateno	DUN
červenec	267652	14159,3
srpen	10589	14159,3
září	10589	14159,3
říjen	10589	14159,3
listopad	10589	14159,3
prosinec	10589	14159,3
<b>CELKEM</b>	<b>320597</b>	<b>84955,9</b>

*Pramen: vlastní práce*

Při převzetí nákladního automobilu v červenci zaplatí společnost 30% akontaci, která činí 257 063 Kč a také by následovala první splátka. Jak bylo řečeno výše, tuto částku je nutno časově rozlišit, tj. poměrově rozpočítat podle počtu splátek. To znamená, že společnost zaplatí 257 063 Kč, ale do daňově uznatelných nákladů si může zahrnout v našem případě 1/60 nebo 1/70 z akontace plus první splátku. V následujících měsících bude splácet samotnou pravidelnou splátku, ale do nákladů si bude moci zahrnout ke splátce časové rozlišení akontace.

Graf č. 1: Peněžní toky a daňově uznatelné náklady při leasingovém financování



*Pramen: vlastní práce*

Z grafického znázornění vyplívá, že v roce 2009 by společnost zaplatila za leasing s dobou trvání 60 měsíců 331 211 Kč a do daňových nákladů (výdajů) by si mohla zahrnout 99 854,3 Kč. V případě leasingu s dobou trvání 72 měsíců by zaplatila 320 597 Kč a do daňových nákladů (výdajů) by si mohla uznat 84 955,9 Kč.

Tedy z grafu vyplívá, že splátky a daňové náklady jak u leasingu na 60 tak 72 měsíců se od sebe významně neliší.

## **2.4 Analýza daňových aspektů úvěrů**

Další formou financování, pro kterou by se společnost INKA Interiér mohla rozhodnout je úvěr. Při koupi nákladního automobilu na úvěr by společnost měla oproti koupi za hotové velkou výhodu, a to, že nepotřebuje větší množství finančních prostředků. Ty si obstará půjčkou prostřednictvím Komerční banky. Kromě této výhody získá společnost touto formou financování možnost nákladní automobil daňově odpisovat, protože automobil se stane okamžikem nákupu jeho majetkem.

Úroky z úvěru jsou daňově uznatelným nákladem (výdajem) dle §24 odst. 2 písm. zi) ZDP. Daňovým nákladem (výdajem) však nejsou úroky z úvěrů podle §25 odst. 1 písm. w) ZDP.

### **2.4.1 Podmínky uznání úroků z úvěrů a půjček do nákladů**

Úroky z úvěrů a půjček a související náklady (výdaje), včetně výdajů na zajištění, zpracování úvěrů, poplatků za záruky nelze do daňově uznatelných nákladů (výdajů) uznat:

- Jestliže úhrn úvěrů a půjček v průběhu zdaňovacího období nebo období, za něž se podává daňové přiznání, přesahuje čtyřnásobek výše vlastního kapitálu.
- Jestliže úhrn úvěrů a půjček, u nichž je věřitelem nebo osobou, která úvěr nebo půjčku zajišťuje, osoba spojená ve vztahu k dlužníkovi, v průběhu zdaňovacího období nebo období, za něž se podává daňové přiznání, přesahuje trojnásobek výše vlastního kapitálu dlužníka, jeli příjemcem úvěru a půjčky banky nebo pojišťovna, nebo dvojnásobek výše kapitálu u ostatních příjemců úvěrů a půjček.
- Jestliže se jedná o úvěry a půjčky nebo jejich část, z nichž finanční náklady (výdaje) nelze uznat jako náklad (výdaj) k dosažení a udržení příjmů podle § 25 odst. 1 písm. zm).

Pokud posoudíme všechny stanovené podmínky, tak mohu říci, že společnost by v případě úvěru mohla zahrnout všechny úroky z úvěrů a související poplatky do

daňově uznatelných nákladů (výdajů). Společnost by v případě úvěru nakoupila nákladní automobil v hodnotě 856876,16 Kč, který by zařadila a odpisovala. Tyto odpisy společně s úroky z úvěrů a související poplatky by zahrnula do daňově uznatelných nákladů (výdajů).

#### 2.4.2 Tok peněz a daňové náklady při úvěrového financování

V případě, že by společnost pořídila nákladního automobil pomocí úvěru, stala by se vlastníkem tohoto automobilu a mohla by ihned začít s odpisováním. Toky peněz a daňové náklady se samozřejmě budou odvíjet i od toho, jaký způsob odpisování společnost zvolí, zda zrychlené nebo rovnoměrné.

Tok peněz a daňové náklady při rovnoměrném odpisování

Při rovnoměrném odpisování jsem využila možnost navýšení odpisu v prvním roce odpisování o 10 %, protože společnost INKA Interiér je prvním vlastníkem nákladního automobilu. Tímto způsobem dostane společnost více do nákladů v prvním roce.

Tabulka č. 18: PT a DUN při rovnoměrném odpisování – úvěr 36 měsíců

Rok	Peněžní toky	Daňové náklady	
		odpisy	ostatní <sup>6</sup>
2009	346208,49	151213,44	11978,66
2010	178290,99	142212,64	23957,32
2011	178290,99	142212,64	23957,32
2012	89145,49	142212,64	11978,66
2013	0,00	142212,64	0
		720064,00	71871,96
<b>CELKEM</b>	<b>791 935,96</b>	<b>791 935,96</b>	

*Pramen: vlastní práce*

---

<sup>6</sup> Ostatní = úroky z úvěru a ostatní poplatky poměrově rozpočítané na počet měsíců v roce

Tabulka č. 19: PT<sup>7</sup> a DUN při rovnoměrném odpisování – úvěr 48 měsíců

Rok	Peněžní toky	Daňové náklady	
		odpisy	ostatní
2009	326978,4	151213,44	12040,275
2010	139830,8	142212,64	24080,55
2011	139830,8	142212,64	24080,55
2012	139830,8	142212,64	24080,55
2013	69915,4	142212,64	12040,275
		720064,00	96322,2
<b>CELKEM</b>	<b>816 386,20</b>	<b>816 386,20</b>	

*Pramen: vlastní práce*

Tabulka č. 20: PT a DUN při rovnoměrném odpisování – úvěr 60 měsíců

Rok	Peněžní toky	Daňové náklady	
		odpisy	ostatní
2009	315495,96	151213,44	12132,864
2010	116865,93	142212,64	24265,728
2011	116865,93	142212,64	24265,728
2012	116865,93	142212,64	24265,728
2013	116865,93	142212,64	24265,728
2014	58432,96	0	12132,864
		720064,00	121328,64
<b>CELKEM</b>	<b>841 392,64</b>	<b>841 392,64</b>	

*Pramen: vlastní práce*

---

<sup>7</sup> PT = peněžní toky

Tabulka č. 21: PT a DUN při rovnoměrném odpisování – úvěr 72 měsíců

Rok	Peněžní toky	Daňové náklady	
		odpisy	ostatní
2009	307887,03	151213,44	12240,61
2010	101648,05	142212,64	24481,22
2011	101648,05	142212,64	24481,22
2012	101648,05	142212,64	24481,22
2013	101648,05	142212,64	24481,22
2014	101648,05	0,00	24481,22
2015	50824,03	0,00	12240,61
		720064,00	146887,32
<b>CELKEM</b>	<b>866 951,32</b>	<b>866 951,32</b>	

*Pramen: vlastní práce*

Tok peněz a daňové náklady při zrychleném odpisování

U zrychleného odpisování máme stejnou možnost jako u rovnoměrného odpisování. Tedy zvolila jsem u tohoto způsobu také navýšení odpisu v prvním roce odepisování o 10 %.

Tabulka č. 22: PT a DUN při zrychleném odpisování – úvěr 36 měsíců

Rok	Peněžní toky	Daňové náklady	
		odpisy	ostatní
2009	346208,49	216019,20	11978,66
2010	178290,99	201617,92	23957,32
2011	178290,99	151213,45	23957,32
2012	89145,49	100808,93	11978,66
2013	0	50404,50	0
		720064,00	71871,96
<b>CELKEM</b>	<b>791 935,96</b>	<b>791 935,96</b>	

*Pramen: vlastní práce*



Tabulka č. 23: PT a DUN při zrychleném odpisování – úvěr 48 měsíců

Rok	Peněžní toky	Daňové náklady	
		odpisy	ostatní
2009	326978,40	216019,20	12040,28
2010	139830,80	201617,92	24080,55
2011	139830,80	151213,45	24080,55
2012	139830,80	100808,93	24080,55
2013	69915,40	50404,50	12040,28
		720064,00	96322,20
<b>CELKEM</b>	<b>816 386,20</b>	<b>816 386,20</b>	

*Pramen: vlastní práce*

Tabulka č. 24: PT a DUN při zrychleném odpisování – úvěr 60 měsíců

Rok	Peněžní toky	Daňové náklady	
		odpisy	ostatní
2009	315495,96	216019,20	12132,86
2010	116865,93	201617,92	24265,73
2011	116865,93	151213,45	24265,73
2012	116865,93	100808,93	24265,73
2013	116865,93	50404,50	24265,73
2014	58432,96	0	12132,86
		720064,00	121328,6
<b>CELKEM</b>	<b>841 392,64</b>	<b>841 392,64</b>	

*Pramen: vlastní práce*

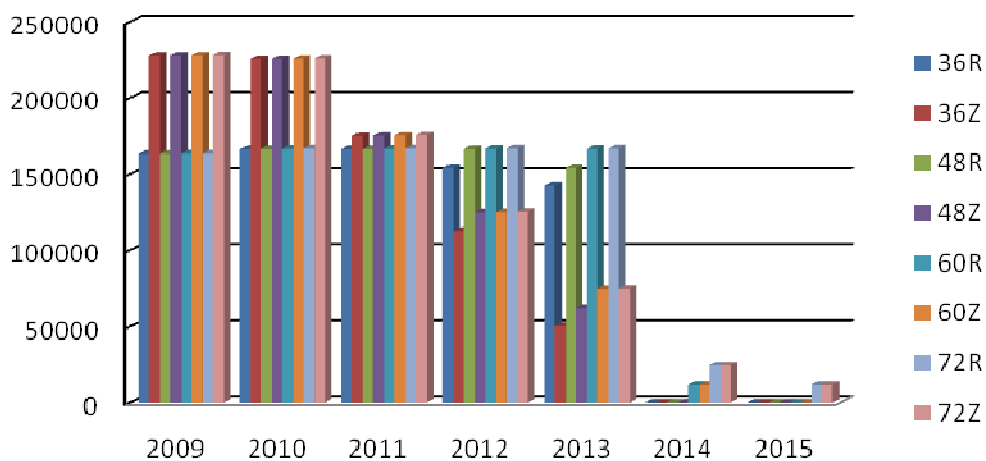
Tabulka č. 25: PT a DUN při zrychleném odpisování – úvěr 72 měsíců

Rok	Peněžní toky	Daňové náklady	
		odpisy	ostatní
2009	307887,03	216019,20	12240,61
2010	101648,05	201617,92	24481,22
2011	101648,05	151213,45	24481,22
2012	101648,05	100808,93	24481,22
2013	101648,05	50404,50	24481,22
2014	101648,05	0	24481,22
2015	50824,03	0	12240,61
		720064,00	146887,32
<b>CELKEM</b>	<b>866 951,32</b>	<b>866 951,32</b>	

*Pramen: vlastní práce*

Následující graf zobrazuje vývoj daňových nákladů u úvěru a to jak v případě zrychleného tak rovnoměrného odpisování.

Graf č. 2: Vývoj daňových nákladů u úvěrového financování

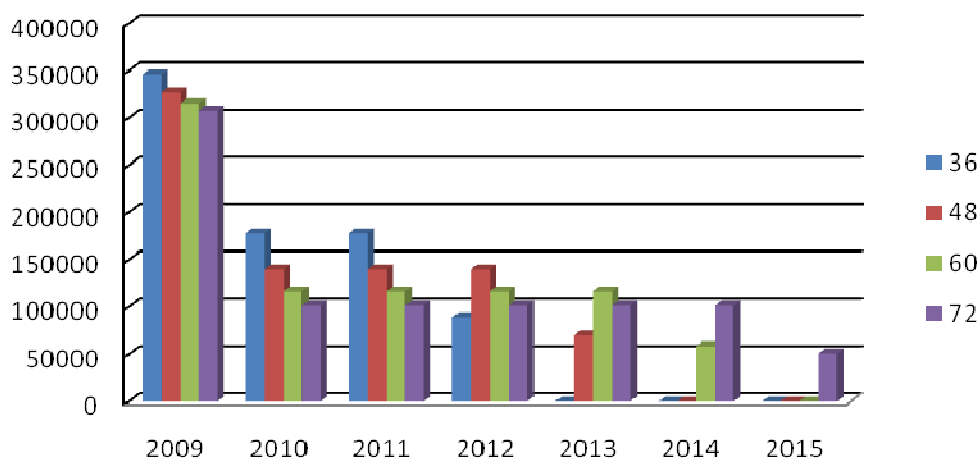


*Pramen: vlastní práce*

Hlavním důvodem tohoto výsledku je, že roční výše daňových nákladů se skládá z odpisů a úroků z úvěru a ostatních poplatků za vedení úvěru. Výše úroků se v menších částkách mění, ale odpisy se s dobou splácení nemění – zůstávají ve stejné výši.

Další graf nám zobrazuje výši peněžních toků při různé době splácení úvěru. Z předchozího grafu jsme zjistili, že se daňové náklady liší podle způsobu odpisování, ale výše peněžních toků zůstává stejná jak u zrychleného tak u rovnoměrného odpisování, proto také v grafu nerozlišuji odpisování, ale jen dobu splácení.

Graf č. 3: Peněžní toky při různé době splácení úvěru



*Pramen: vlastní práce*

#### 2.4.3 Peněžní toky a daňově uznatelné náklady v roce 2009

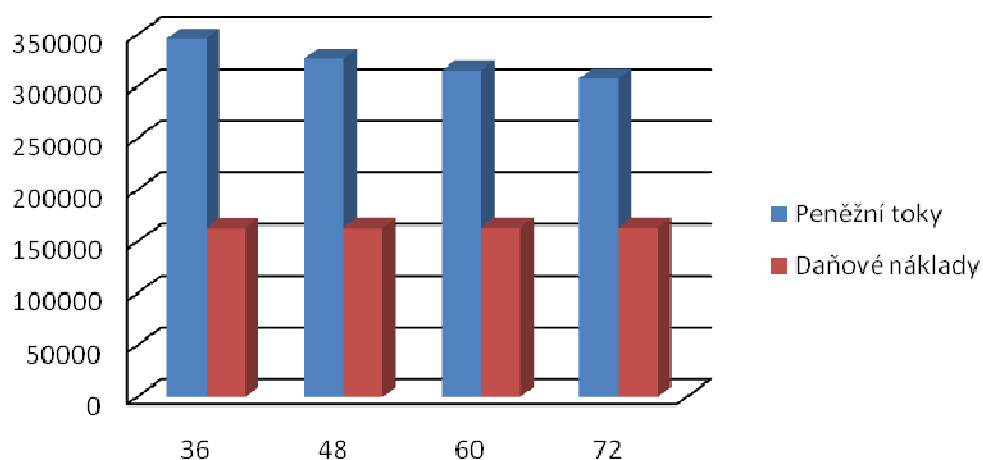
Z následujících grafů lze říci, že v prvním roce dostaneme do nákladů více při zrychleném odpisování než v odpisování rovnoměrném. A jak je zřejmé z následující tabulky, tak doba splácení příliš neovlivní výši daňových nákladů – změny nejsou příliš velké.

Tabulka č. 26: Peněžní toky a DUN u úvěrového financování v roce 2009

	Peněžní toky	DN zrychlené	DN rovnoměrné
36 měsíců	346208,49	227997,86	163192,10
48 měsíců	326978,40	228059,48	163253,72
60 měsíců	315495,96	228152,06	163346,30
72 měsíců	307887,03	228259,81	163454,05

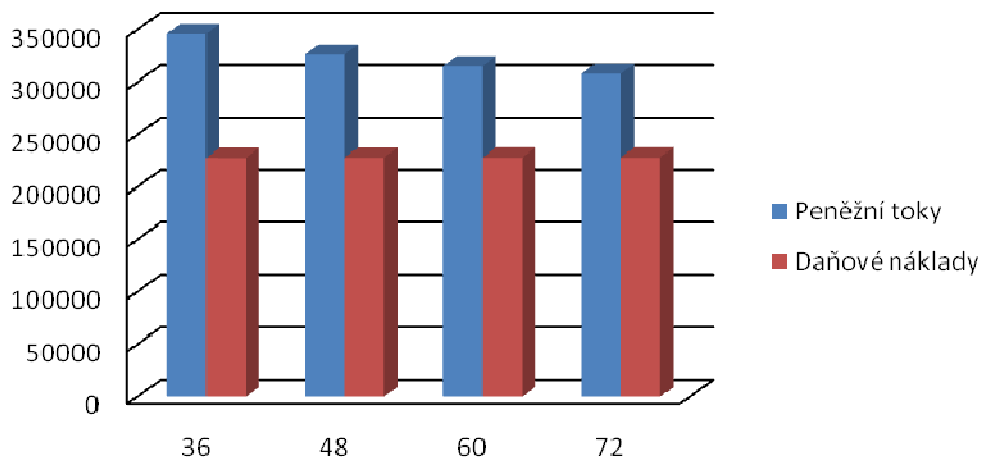
*Pramen: vlastní práce*

Graf č. 4: PT a DUN u úvěru při rovnoměrném odpisování v roce 2009



*Pramen: vlastní práce*

Graf č. 5: PT a DUN u úvěru při zrychleném odpisování v roce 2009



*Pramen: vlastní práce*

### 3 Vlastní návrhy řešení

#### 3.1 Srovnání jednotlivých nabídek

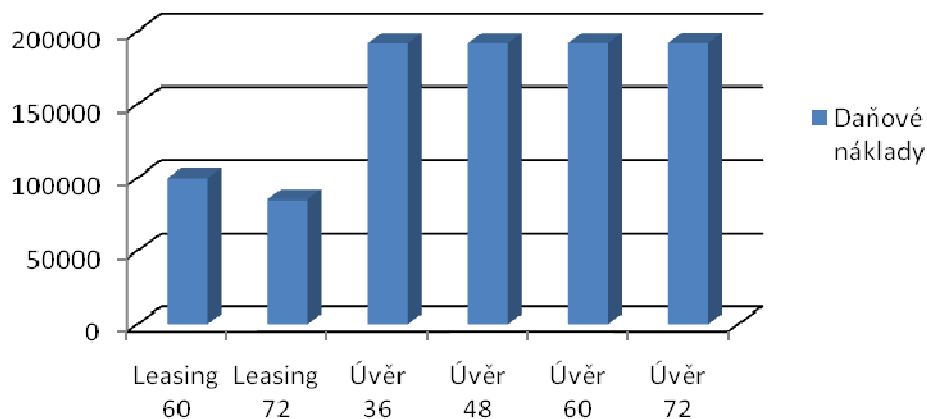
Cílem společnosti bylo vybrat nejvhodnější formu financování nového nákladního automobilu a nezaplatit za cizí zdroje příliš navíc. Měli jsme dohromady k dispozici 6 nabídek financování z toho dvě nabídky od leasingové společnosti D. S. Leasing, a.s. a čtyři nabídky úvěrů od Komerční banky, a.s.

Z pohledu cash - flow by byla společnost schopna splatit všechny nabízené nabídky. Je tedy nutné přistoupit k výběru nejvhodnější varianty financování dle požadavků firmy.

##### 3.1.1 Daňově uznatelné náklady v roce 2009

Na následujícím grafu jsou zobrazeny výše daňových nákladů pro jednotlivé způsoby financování. Největší rozdíl je mezi daňovými náklady leasingů a daňovými náklady úvěrů.

Graf č. 6: Daňově uznatelné náklady v roce 2009

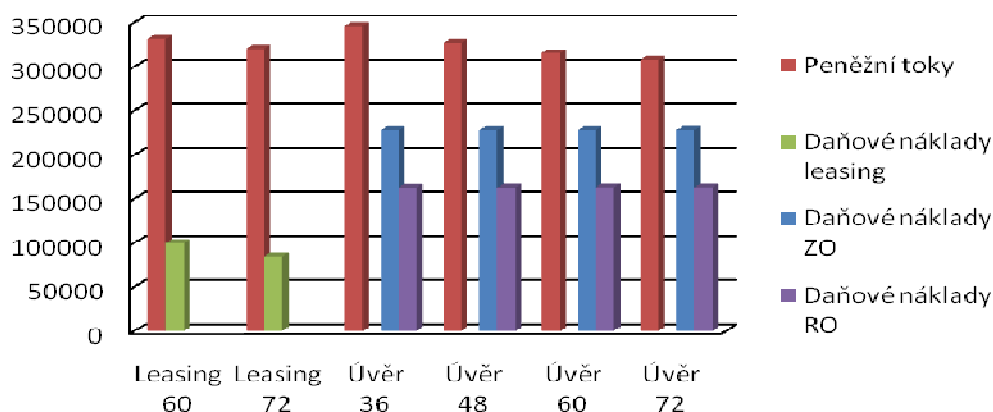


*Pramen: vlastní práce*

### 3.1.2 Daňové náklady v závislosti na peněžních tocích

Nesmíme také zapomenout na důležitý ukazatel, kterým je poměr daňových nákladů na skutečně vydaných tocích. Z tohoto grafu lze vyčíst kolik ze zaplacených finančních prostředků můžeme zahrnout do daňově uznatelných nákladů. Co se týče naší společnosti, je z grafického znázornění zřejmé, že pro INKA Interiér, s.r.o. bude výhodnější využití úvěru, protože u úvěrů zahrne větší částky do daňově uznatelných nákladů nežli z leasingu.

Graf č. 7: Daňové náklady v závislosti na peněžních tocích

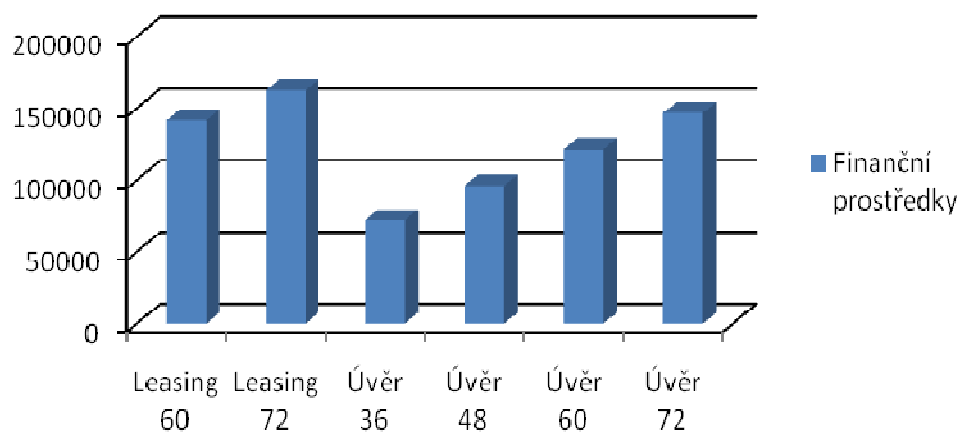


*Pramen: vlastní práce*

### 3.1.3 Výše zaplacených finančních prostředků

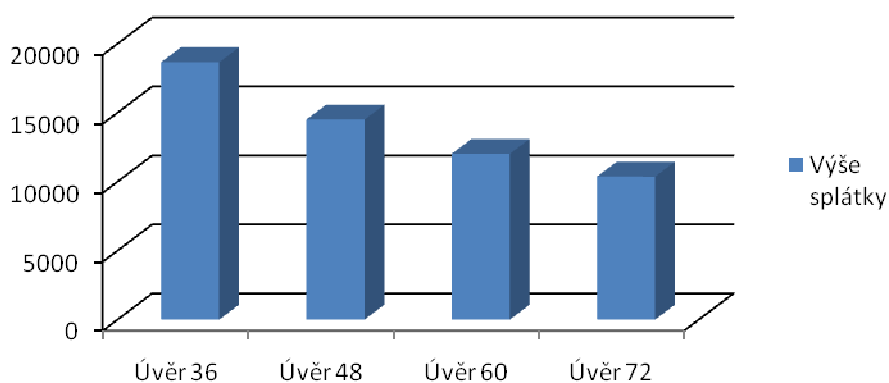
Dalším významným faktem pro každou společnost je, kolik zaplatí za cizí zdroje navíc. Graf tedy znázorňuje, kolik finančních prostředků vynaloží společnost za cizí zdroje navíc oproti dlužné částce. K sestavení grafu jsem využila roční procentní sazby, která byla u každé nabídky stanovena. Z následujícího grafu vyplývá, že by společnost zaplatila nejméně k dlužné částce, pokud by využila úvěru na 36 měsíců.

Graf č. 8: Zaplacené finanční prostředky



*Pramen: vlastní práce*

Graf č. 9: Výše splátek u úvěrového financování



*Pramen: vlastní práce*

Na základě dílčích rozborů bych společnosti INKA Interiér, s.r.o. doporučila využít nabídku úvěru na 48 měsíců.

- Pro formu financování úvěrem jsem se rozhodla proto, že společnost se stane v tomto případě okamžitě vlastníkem nákladního automobilu a bude moci ihned

odpisovat a tím tedy dosáhne vyšších daňových nákladů než by tomu bylo u leasingového financování.

- Společnost bude prvním vlastníkem nákladního automobilu a proto bych společnosti doporučila využít možnosti zvýšeného odpisu v tomto roce (prvním roce odpisování) o 10 %
- Při volbě typu odpisování bych zvolila zrychlené odpisování a to z toho důvodu, že při tomto způsobu odpisování společnost dosáhne vyšších daňových nákladů.
- Co se týče doby splácení, nejlepší variantou by bylo zvolit úvěr na 36 měsíců, protože v tomto případě by společnost zaplatila navíc za cizí zdroje nejméně
- Přesto, že firma u úvěru na 36 měsíců zaplatí za cizí zdroje nejméně, doporučila bych společnosti úvěr na 48 měsíců, protože jak je vidět z předchozího grafu, měsíční splátka je dost vysoká.



## **Závěr**

V mé bakalářské práci jsem pracovala z šesti nabídkami financování nového nákladního automobilu. Od leasingové společnosti jsem měla k dispozici nabídku finančního leasingu na 60 a 72 měsíců a komerční banka zaslala společnosti čtyři nabídky úvěrů s dobou splácení na 36, 48, 60 a 72 měsíců.

Abych mohla doporučit společnosti, jakou formu financování má zvolit, musela jsem nejdříve zjistit podmínky u leasingového financování, za nichž si může společnost leasingové splátky zahrnout do daňových nákladů (výdajů). Když jsem prošla všechny podmínky, které jsou stanoveny a porovnála je ze situací ve společnosti, zjistila jsem, že tyto podmínky společnost splňuje. Také jsem provedla výpočet peněžních toků a daňově uznatelných nákladů pro jednotlivé nabídky a jednotlivé roky.

U formy financování úvěrem jsem se také věnovala podmínkám, za kterých jsou úroky a související poplatky z úvěrů uznány jako daňový výdaj a následně provedla výpočet peněžních toků a daňových výdajů a to jak u rovnoměrného odpisování tak u zrychleného.

Jakmile jsem provedla všechny nutné výpočty a rozborů mohla jsem následně zformulovat doporučení. Cílem společnosti je, aby při nákupu nákladního automobilu dostala co nejvíce nákladů do daňově uznatelných a zároveň nezaplatila příliš navíc při financování z cizích zdrojů. Když jsem tedy srovnala dané nabídky financování, zjistila jsem, že v případě úvěrů se hlavně v prvním roce financování náklady výrazně projeví v daňově uznatelných nákladech. Je to způsobeno tím, že společnost se stává ihned vlastníkem nákladního automobilu a může začít s odpisováním a právě odpisy jsou položkou, které se výrazně projevují v daňově uznatelných nákladech. Proto bych doporučila společnosti, dát přednost financování formou úvěru před financování leasingem. Dále jsem porovnála výši jednotlivých splátek úvěrů se schopností podniku splácet, porovnála jsem výši ročních nákladů a doporučila jsem společnosti ze zaslaných nabídek úvěr na 48 měsíců. I když nejlepší variantou z hlediska výše nákladů za cizí zdroje by byl úvěr na 36 měsíců nejvýhodnější, doporučila bych společnosti zvolit dobu splácení na 48 měsíců, aby se vyhnula nepředvídatelné platební neschopnosti a společnost nebyla zatížena cizími zdroji.

## Seznam použitých zdrojů

- [1] BENDA, Václav, et.al. *Leasing v praxi: právní, účetní a daňové postupy včetně příkladů*. 3. Aktualit. A doplněné vyd. Praha: Polygon, 2006. 384 s. ISBN 80-7273-132-7
- [2] *Business Center.cz* [online].2009 [cit. 2009-01-05]. Dostupný z WWW: < <http://business.center.cz/business/finance/ucetnictvi/postupy/priloha2t0.aspx>>.
- [3] *Business Center.cz* [online].2009 [cit. 2009-02-02].Dostupný z WWW: < <http://business.center.cz/business/pravo/zakony/dprij/>. >. ISSN 1213-7235
- [4] *Finance.cz*: Co je to leasing [online].2009 [cit.2009-02-02].Dostupný z WWW: < <http://www.finance.cz/uvery-a-pujcky/informace/leasingovy-pruvodce/uvod/>>.
- [5] *Finance.cz*: Půjčky a úvěry dle doby splatnosti [online].2009 [cit. 2009-01-15].Dostupný z WWW: < <http://www.finance.cz/uvery-a-pujcky/informace/uvery-a-pujcky/formy-uveru/>>.
- [6] *Finance.cz* [online].2009 [cit. 2009-02-02].Dostupný z WWW: <<http://www.finance.cz/zpravy/finance/208678-bonita-klienta-jak-a-proc-ji-banky-zjistuji-/>>.
- [7] *Finance.cz* [online].2009 [cit. 2009-01-15].Dostupný z WWW: <<http://www.finance.cz/zpravy/finance/184237-pri-financovani-dopravnich-prostredku-je-vhodne-znat-legislativu/>>.
- [8] *Finance.idnes.cz*<[online].2009 [cit. 2009-01-15].Dostupný z WWW:[http://finance.idnes.cz/uver-versus-leasing-co-je-vyhodnejsi-dse-fi-blind.asp?c=A050606\\_144310\\_fi\\_osobni\\_vra](http://finance.idnes.cz/uver-versus-leasing-co-je-vyhodnejsi-dse-fi-blind.asp?c=A050606_144310_fi_osobni_vra)>.

- [9] *Finexpert.cz* [online].2009 [cit. 2009-01-15].Dostupný z WWW:  
<<http://www.finexpert.cz/Autori/Tipy-a-triky-jak-na-spotrebitelsky-uver/sc-48-sr-1-a-17169/default.aspx>>.ISSN 1213-7235
- [10] JINDROVÁ, Blanka. *Leasing: Chyby a problémy*. 2 aktualiz. Vyd. Praha: GRADA, 2002. 95 s. ISBN 80-247-0132-4
- [11] KOCMANOVÁ, Alena. *Účetnictví: Podvojně účetnictví v aplikaci a příkladech*. Brno: Akademické nakladatelství CERM, 2006. 234 s. ISBN 80-214-3294-2
- [12] PEŠTULKA, Jaroslav. *Účetnictví ve zjednodušeném rozsahu*. Praha: EUROUNION, 2004. 328 s. ISBN 80-7317-030-2
- [13] PILÁTOVÁ, Jana. *Daňové a účetní odpisy*. Brno: Computer press, 2006. 83 s. ISBN 80-251-0925-9
- [14] *Podnikatel.cz* [online].2009[cit.2009-01-07].Dostupný z WWW: <  
<http://www.podnikatel.cz/clanky/odpisy-hmotneho-majetku-v-UCE-a-dan-evidenci/>>
- [15] VALOUCH, Petr. *Leasing v praxi: Praktický průvodce*. 3 aktualiz. Vyd. Praha: Grada Publishing, 2008. 116 s. ISBN 978-80-247-2557-4
- [16] Zákon č. 563/1991 Sb., o účetnictví
- [17] Zákon č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů

## Seznam použitých zkratek

DN	daňově náklady
DUN	daňově uznatelné náklady
NPO	náklady příštích období
PT	peněžní toky
VC	vstupní cena
ZC	zůstatková cena
ZDP	zákon o dani z příjmů
36R	úvěr na 36 měsíců při rovnoměrném odpisování
36Z	úvěr na 36 měsíců při zrychleném odpisování
48R	úvěr na 48 měsíců při rovnoměrném odpisování
48Z	úvěr na 48 měsíců při zrychleném odpisování
60R	úvěr na 60 měsíců při rovnoměrném odpisování
60Z	úvěr na 60 měsíců při zrychleném odpisování
72R	úvěr na 72 měsíců při rovnoměrném odpisování
72Z	úvěr na 72 měsíců při zrychleném odpisování

## Seznam tabulek a grafů

### Seznam tabulek

Tabulka č. 1: odpisové skupiny .....	14
Tabulka č. 2: Roční odpisová sazba pro hmotný majetek neodpisovaný podle b) až d) .....	14
Tabulka č. 3: Roční odpisová sazba při zvýšení odpisu v 1. roce odpisování o 20% ....	15
Tabulka č. 4: Roční odpisová sazba při zvýšení odpisu v 1. roce odpisování o 15% ....	15
Tabulka č. 5: Roční odpisová sazba při zvýšení odpisu v 1. roce odpisování o 10% ....	15
Tabulka č. 6: Koeficienty pro zrychlené odpisování .....	16
Tabulka č. 7: Nabídka leasingového financování na 60 měsíců .....	29
Tabulka č. 8: Nabídka leasingového financování na 72 měsíců .....	30
Tabulka č. 9: Nabídka podnikatelského úvěru na 36 měsíců .....	30
Tabulka č. 10: Nabídka podnikatelského úvěru na 48 měsíců .....	31
Tabulka č. 11: Nabídka podnikatelského úvěru na 60 měsíců .....	31
Tabulka č. 12: Nabídka podnikatelského úvěru na 72 měsíců .....	32
Tabulka č. 13: Rovnoměrné odpisování nákladního automobilu .....	33
Tabulka č. 14: Tok peněz a daňově uznatelné náklady – 60 měsíců .....	35
Tabulka č. 15: Tok peněz a daňově uznatelné náklady – 72 měsíců .....	35
Tabulka č. 16: PT a DUN v roce 2009 při leasingu na 60 měsíců .....	36
Tabulka č. 17: PT a DUN v roce 2009 při leasingu na 72 měsíců .....	36
Tabulka č. 18: PT a DUN při rovnoměrném odpisování – úvěr 36 měsíců .....	39
Tabulka č. 19: PT a DUN při rovnoměrném odpisování – úvěr 48 měsíců .....	40
Tabulka č. 20: PT a DUN při rovnoměrném odpisování – úvěr 60 měsíců .....	40
Tabulka č. 21: PT a DUN při rovnoměrném odpisování – úvěr 72 měsíců .....	41
Tabulka č. 22: PT a DUN při zrychleném odpisování – úvěr 36 měsíců .....	41
Tabulka č. 23: PT a DUN při zrychleném odpisování – úvěr 48 měsíců .....	42
Tabulka č. 24: PT a DUN při zrychleném odpisování – úvěr 60 měsíců .....	42
Tabulka č. 25: PT a DUN při zrychleném odpisování – úvěr 72 měsíců .....	43
Tabulka č. 26: Peněžní toky a DUN u úvěrového financování v roce 2009 .....	45

## Seznam grafů

Graf č. 1: Peněžní toky a daňově uznatelné náklady při leasingovém financování.....	37
Graf č. 2: Vývoj daňových nákladů u úvěrového financování .....	43
Graf č. 3: Peněžní toky při různé době splácení úvěru .....	44
Graf č. 4: PT a DUN u úvěru při rovnoměrném odpisování v roce 2009.....	45
Graf č. 6: Daňově uznatelné náklady v roce 2009 .....	46
Graf č. 7: Daňové náklady v závislosti na peněžních tocích .....	47
Graf č. 8: Zaplacené finanční prostředky.....	48
Graf č. 9: Výše splátek u úvěrového financování .....	48

## **Seznam příloh**

Příloha č. 1: Nabídka leasingu na 60 měsíců od společnosti D. S. Leasing, a.s.

Příloha č. 2: Nabídka leasingu na 72 měsíců od společnosti D. S. Leasing, a.s.

Příloha č. 3: Nabídka úvěru na 36 měsíců od Komerční banky, a.s.

Příloha č. 4: Nabídka úvěru na 48 měsíců od Komerční banky, a.s.

Příloha č. 5: Nabídka úvěru na 60 měsíců od Komerční banky, a.s.

Příloha č. 6: Nabídka úvěru na 72 měsíců od Komerční banky, a.s.

# Příloha č. 1: Nabídka leasingu na 60 měsíců od společnosti D. S. Leasing, a.s.

## Nabídka leasingového financování

D.S. Leasing, a.s. - člen finanční skupiny Dimension

Brno, Londýnské nám. 2, PSČ 639 00

IČ:48909238

DIČ:CZ48909238

Registrována: KS v Brně, oddíl B, vložka 1071

Klient: INKA Interier s.r.o., Palackého 75/29, 290 01 Poděbrady III

Předmět smlouvy: **Iveco Daily 35C18V**

Pořizovací cena bez DPH :	720 064,00 Kč
DPH 19 % :	136 812,16 Kč
Pořizovací cena s DPH :	856 876,16 Kč
Zůstatková cena :	0,00 Kč
Prodejní cena :	1 000,00 Kč
Prodejní cena s DPH :	1 190,00 Kč
Jednorázový smluvní poplatek 0% :	0,00 Kč
Jednorázový smluvní poplatek s DPH :	0,00 Kč

Kategorie předmětu :	užitkový automobil
Druh předmětu :	nový
Rok výroby :	2009
Doba splácení :	60 měsíců
Perioda splácení :	měsíčně
Způsob financování :	finanční leasing

Dodavatel:

0. navýšená splátka [%]	0. navýšená splátka s DPH [Kč]	splátka bez DPH a bez pojištění [Kč]	DPH ke splátce [Kč]	pojištění [Kč]	splátka celkem [Kč]	0. + 1. splátka a poplatek [Kč]	celková cena [Kč]
0%	0	14 836	2 819	1 549	19 204	19 204	1 152 210
5%	42 844	14 094	2 678	1 549	18 321	61 165	1 142 089
10%	85 688	13 352	2 537	1 549	17 438	103 126	1 131 968
15%	128 531	12 611	2 396	1 549	16 555	145 087	1 121 847
20%	171 375	11 869	2 255	1 549	15 673	187 048	1 111 726
25%	214 219	11 127	2 114	1 549	14 790	229 009	1 101 605
30%	257 063	10 385	1 973	1 549	13 907	270 970	1 091 484
35%	299 907	9 643	1 832	1 549	13 024	312 931	1 081 363
40%	342 750	8 902	1 691	1 549	12 142	354 892	1 071 243
45%	385 594	8 160	1 550	1 549	11 259	396 853	1 061 122
50%	428 438	7 418	1 409	1 549	10 376	438 814	1 051 001
55%	471 282	6 676	1 268	1 549	9 493	480 775	1 040 880
60%	514 126	5 934	1 127	1 549	8 610	522 736	1 030 759
65%	556 970	5 192	1 014	1 549	7 727	564 697	1 020 638
70%	599 813	4 450	884	1 549	6 844	606 658	1 010 517

Zákonné pojištění

Součást splátek :	ano
Pojišťovna :	Česká podnikatelská pojišťovna, a.s
Kategorie vozidla :	Osobní automobil s objemem válců nad 2 500 cm3
Limit plnění :	54 mil. (tahac 70 mil.) / 54 mil. (tahac 70 mil.)
Roční pojistné :	7 442,00 Kč

Havarijní pojištění

Součást splátek :	ano
Pojišťovna :	Česká podnikatelská pojišťovna, a.s
Kategorie vozidla :	Nákladní vozy - zahraniční
Spoluúčast :	10%, min 10000 Kč
Zabezpečení :	Standard
Roční sazba :	14,5 ‰
Pojistná cena :	720 064,00 Kč
Připojištění čelního skla :	ano LP 15.000 Kč - SpÚč 500 Kč pro vozy do 3,5 t - roční pojistné: 700,00 Kč
Připojištění osob :	ne
Připojištění nákladu :	ne
Roční havarijní pojištění včetně případného připojištění bez DPH :	11 140,93 Kč
DPH 0% :	0,00 Kč
Roční havarijní pojištění včetně případného připojištění s DPH :	11 140,93 Kč

Zpracoval: David Kelnar

Email: kelnar@dimension.cz

Vystaveno dne: 30.3.2009 10:53

Tato nabídka je indikativní. Financování může být zahájeno až po schválení obchodního případu.

Bližší informace můžete získat u dealera nebo na některé pobočce D.S. Leasing, a.s.

Centrála Brno: Londýnské nám. 2, 639 00 Brno, tel.: +420542135200-3, fax: +420542135206.

Pobočka Olomouc: Tovární 1197/42a, 779 00 Olomouc, tel.: +420585226376, fax: +420585226377.

Pobočka Praha: BB Centrum - Building ALPHA Vyskočilova 1461/2a, 140 00 Praha 4, tel.: +420241091332-3, fax: +420241091330.

Pobočka Pardubice: Smilova 333, 530 02 Pardubice, tel.: +420466649052, mob.: +420603192196, fax: +420466612319.

Pobočka Ostrava: Porážkova 20, 702 00 Ostrava, tel.: +420596114778, fax: +420596113596.

0193038290193 1 0202009330



## Příloha č. 2: Nabídka leasingu na 72 měsíců od společnosti D. S. Leasing, a.s.

### Nabídka leasingového financování

**D.S. Leasing, a.s. - člen finanční skupiny Dimension**

Brno, Londýnské nám. 2, PSČ 639 00

IČ:48909238

DIČ:CZ48909238

Registrována: KS v Brně, oddíl B, Vozka 1071

**Klient:** INKA Interior s.r.o., Palackého 75/29, 290 01 Poděbrady III

**Předmět smlouvy:** Iveco Daily 35C18V

<b>Pořizovací cena bez DPH :</b>	720 064,00 Kč
<b>DPH 19 % :</b>	136 812,16 Kč
<b>Pořizovací cena s DPH :</b>	856 876,16 Kč
<b>Zůstatková cena :</b>	0,00 Kč
<b>Prodejní cena :</b>	1 000,00 Kč
<b>Prodejní cena s DPH :</b>	1 190,00 Kč
<b>Jednorázový smluvní poplatek 0% :</b>	0,00 Kč
<b>Jednorázový smluvní poplatek s DPH :</b>	0,00 Kč

<b>Kategorie předmětu :</b>	užitkový automobil
<b>Druh předmětu :</b>	nový
<b>Rok výroby :</b>	2009
<b>Doba splácení :</b>	72 měsíců
<b>Perioda splácení :</b>	měsíčně
<b>Způsob financování :</b>	finanční leasing

**Dodavatel:**

0. navýšená splátka [%]	0. navýšená splátka s DPH [Kč]	splátka bez DPH a bez pojištění [Kč]	DPH ke splátce [Kč]	pojištění [Kč]	splátka celkem [Kč]	0. + 1. splátka a poplatek [Kč]	celková cena [Kč]
0%	0	12 712	2 415	1 549	16 675	16 675	1 200 622
5%	42 844	12 076	2 294	1 549	15 919	58 763	1 189 009
10%	85 688	11 440	2 174	1 549	15 163	100 850	1 177 397
15%	128 531	10 805	2 053	1 549	14 406	142 938	1 165 785
20%	171 375	10 169	1 932	1 549	13 650	185 025	1 154 172
25%	214 219	9 534	1 811	1 549	12 894	227 113	1 142 560
30%	257 063	8 898	1 691	1 549	12 137	269 200	1 130 947
35%	299 907	8 262	1 570	1 549	11 381	311 288	1 119 335
40%	342 750	7 627	1 449	1 549	10 625	353 375	1 107 723
45%	385 594	6 991	1 328	1 549	9 868	395 463	1 096 110
50%	428 438	6 356	1 208	1 549	9 112	437 550	1 084 498
55%	471 282	5 721	1 101	1 549	8 447	479 729	1 072 885
60%	514 126	5 085	992	1 549	7 763	521 889	1 061 272
65%	556 970	4 450	873	1 549	7 015	563 985	1 049 660
70%	599 813	3 815	764	1 549	6 334	606 147	1 038 047

**Zákonné pojištění**

<b>Součást splátek :</b>	ano
<b>Pojišťovna :</b>	Česká podnikatelská pojišťovna, a.s.
<b>Kategorie vozidla :</b>	Osobní automobil s objemem válců nad 2 500 cm3
<b>Limit plnění :</b>	54 mil. (tahac 70 mil.) / 54 mil. (tahac 70 mil.)
<b>Roční pojistné :</b>	7 442,00 Kč

**Havarijní pojištění**

<b>Součást splátek :</b>	ano
<b>Pojišťovna :</b>	Česká podnikatelská pojišťovna, a.s.
<b>Kategorie vozidla :</b>	Nákladní vozy - zahraniční
<b>Spoluúčast :</b>	10%, min 10000 Kč
<b>Zabezpečení :</b>	Standard
<b>Roční sazba :</b>	14,5 ‰
<b>Pojistná cena :</b>	720 064,00 Kč
<b>Připojištění čelního skla :</b>	ano LP 15.000 Kč - SpÚč 500 Kč pro vozy do 3,5 t - roční pojistné: 700,00 Kč
<b>Připojištění osob :</b>	ne
<b>Připojištění nákladu :</b>	ne
<b>Roční havarijní pojištění včetně případného připojištění bez DPH :</b>	11 140,93 Kč
<b>DPH 0% :</b>	0,00 Kč
<b>Roční havarijní pojištění včetně případného připojištění s DPH :</b>	11 140,93 Kč

**Zpracoval:** David Kelnar  
**Email:** kelnar@dimension.cz  
**Vystaveno dne:** 30.3.2009 10:54

Tato nabídka je indikativní. Financování může být zahájeno až po schválení obchodního případu.

Blíže informace můžete získat u dealera nebo na některé pobočce D.S. Leasing, a.s.

Centrála Brno: Londýnské nám. 2, 639 00 Brno, tel.: +420542135200-3, fax: +420542135206.

Pobočka Olomouc: Tovární 1197/42a, 779 00 Olomouc, tel.: +420585226376, fax: +420585226377.

Pobočka Praha: BB Centrum - Building ALPHA Výskočilova 146 1/2a, 140 00 Praha 4, tel.: +420241091332-3, fax: +420241091330.

Pobočka Pardubice: Smilova 333, 530 02 Pardubice, tel.: +420466649052, mob.: +420603192196, fax: +420466612319.

Pobočka Ostrava: Porážkova 20, 702 00 Ostrava, tel.: +420596114778, fax: +420596113596.

01930362850193 1.0202009330

Příloha č. 3: Nabídka úvěru na 36 měsíců od Komerční banky, a.s.

Pořizovací cena vozu	856 876,16
Základ pro DPH	720 064,00
DPH	136 812,16
Akontace v %	30%
Akontace v Kč	257 063,00
Základ pro DPH	216 010,04
DPH	41 052,96
Pravidelná měsíční splátka	18 657,92
Výše úvěru	599 813,16
Celková platba leasingu	671685,12

Příloha č. 4: Nabídka úvěru na 48 měsíců od Komerční banky, a.s.

Pořizovací cena vozu	856 876,16
Základ pro DPH	720 064,00
DPH	136 812,16
Akontace v %	30%
Akontace v Kč	257 063,00
Základ pro DPH	216 010,04
DPH	41 052,96
Pravidelná měsíční splátka	14 502,82
Výše úvěru	599 813,16
Celková platba leasingu	696135,36

Příloha č. 5: Nabídka úvěru na 60 měsíců od Komerční banky, a.s.

Požizovací cena vozu	856 876,16
Základ pro DPH	720 064,00
DPH	136 812,16
Akontace v %	30%
Akontace v Kč	257 063,00
Základ pro DPH	216 010,04
DPH	41 052,96
Pravidelná měsíční splátka	12 019,03
Výše úvěru	599 813,16
Celková platba leasingu	721141,8

Příloha č. 6: Nabídka úvěru na 72 měsíců od Komerční banky, a.s.

Požizovací cena vozu	856 876,16
Základ pro DPH	720 064,00
DPH	136 812,16
Akontace v %	30%
Akontace v Kč	257 063,00
Základ pro DPH	216 010,04
DPH	41 052,96
Pravidelná měsíční splátka	10 370,84
Výše úvěru	599 813,16
Celková platba leasingu	746700,48